

“ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ” ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Годишният финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 с приложенията към него от страница 27 до страница 74 и Доклада за дейността за 2019 година от страница 15 до страница 26 са одобрени от Съвета на директорите на „ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ“ ЕАД и подписани от:

Изпълнителен директор:



ИЛИЯН ИЛИЕВ



Съставител:



ИСКРА СТОЯНОВА

София, м. Март 2020 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2019 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

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

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

Одиторско дружество: ИсаОдит ООД

Управител:

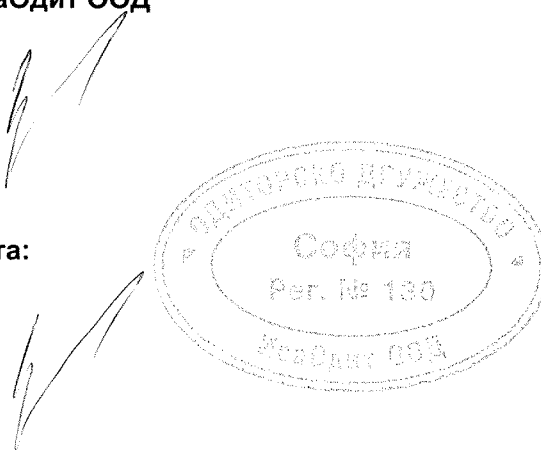
Изабела Джалъзова

Одитор, отговорен за одита:

Изабела Джалъзова

гр. София

10 Март 2020 г.



ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2019 година

	Приложение	2019 г. BGN'000	2018 г. BGN'000
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	49 070	42
Приходи от договори с клиенти		49 070	42
Други приходи	1.1.3.	26	219
Общо приходи от оперативна дейност		49 096	261
Разходи по икономически елементи		(1 026)	(514)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	-	(2)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(842)	(71)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(32)	(29)
Разходи за персонала	1.2.4.	(133)	(188)
Други разходи	1.2.5.	(19)	(224)
Суми с корективен характер	1.2.6.	(41 541)	(3)
Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи	1.2.7.	(18)	13
Общо разходи от оперативна дейност		(42 585)	(504)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност		6 511	(243)
Финансови приходи	1.3.	22	26
Финансови разходи	1.3.	(434)	(7)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(412)	19
Печалба/(загуба) преди разходи за данъци		6 099	(224)
(Разходи)/приходи за данъци	1.2.8.	(529)	(11)
Печалба/(загуба) за периода		5 570	(235)
Общо всеобхватен доход за периода		5 570	(235)

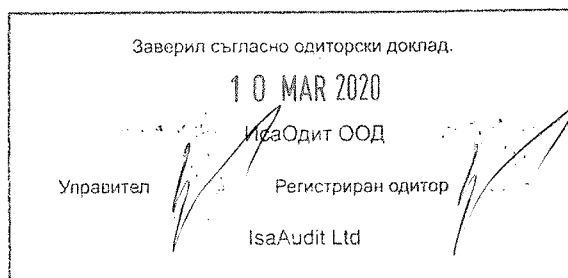
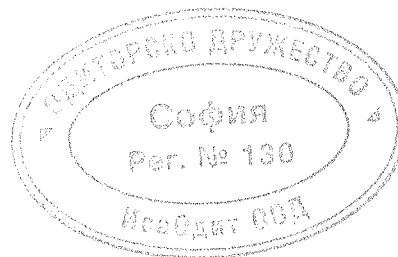
Приложенията от страница 27 до страница 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Илиян Илиев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
03.2019г.



ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2019 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2019 г. BGN'000	31.12.2018 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2.1.	23 766	23 799
Нематериални активи, различни от репутация	2.2.	85	84
Активи по отсрочени данъци	2.3.	5	15
Други нетекущи финансови активи	2.4.	9	13
Общо нетекущи активи		23 865	23 911
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.5.	16 684	-
Текущи търговски и други вземания	2.6.	21 257	25
Текущи данъчни активи		-	-
Други текущи финансови активи	2.7.	13	15
Парични средства	2.8.	8	-
Общо текущи активи		37 962	40
Общо активи		61 827	23 951

ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2019 г. - продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Приложение	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Собствен капитал	2.9.		
Основен капитал	2.9.1.	26 000	26 000
Регистриран капитал		26 000	26 000
Резерви	2.9.2.	4	4
Финансов резултат	2.9.3.	2 868	(2 702)
Неразпределени печалби/(непокрити загуби)		(2 702)	(2 467)
Печалба/(загуба) за годината		5 570	(235)
Общо собствен капитал		28 872	23 302
Нетекущи пасиви			
Други нетекущи финансови пасиви		-	-
Общо нетекущи пасиви		-	-
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.10.	2 123	505
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.11.	16	114
Текущи данъчни задължения	2.12.	1 264	9
Други текущи финансови пасиви	2.13.	29 552	21
Общо текущи пасиви		32 955	649
Общо пасиви		32 955	649
Общо собствен капитал и пасиви		61 827	23 951

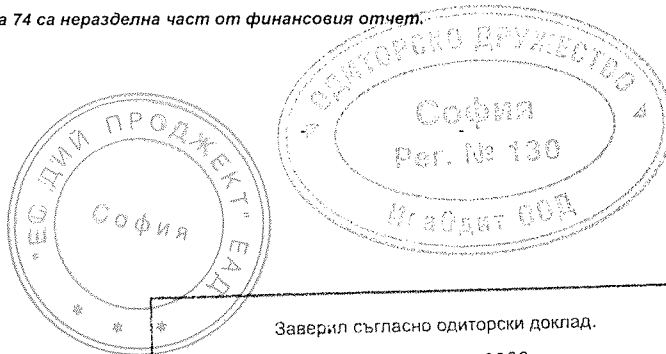
Приложенията от страница 27 до страница 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Илиян Илиев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
03.2019г.



Заверил съгласно одиторски доклад.
10 MAR 2020
ИсаОдит ООД
Управител
Регистриран одитор
IsaAudit Ltd

ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2019 година

Приложение	2019 г. BGN'000	2018 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и доставчици	25 913	105
Плащания на доставчици и клиенти	(53 479)	(31)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(242)	(88)
(Платени)/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(1 993)	7
(Платени)/възстановени корпоративни данъци	(500)	
Получени лихви		
Платени лихви		
Други постъпления/(плащания), нетно	(655)	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(30 956)	(7)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от промени в притежаваните участия в дъщерни предприятия, които не водят до загуба на контрол		
Плащания от промени в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол		
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти		
Плащания за обратно изкупуване на акции или други капиталови инструменти		
Постъпления по получени заеми	33 190	
Плащания по получени заеми	(2 076)	(43)
Плащания на задължения по финансов лизинг		
Плащания на лизинг		
Постъпления от правителствени дарения		
Плащания от разпределение на печалба/дивиденди		
Платени лихви	(150)	(2)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	30 964	(45)
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	8	(52)
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	8	(52)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	-	52
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2.16. 8	-

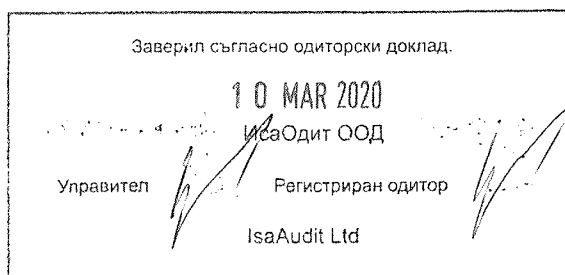
Приложенията от страница 27 до страница 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Илиян Илиев

Съставител:
Искра Стоянова

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
03.2019г.



ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2019 г.

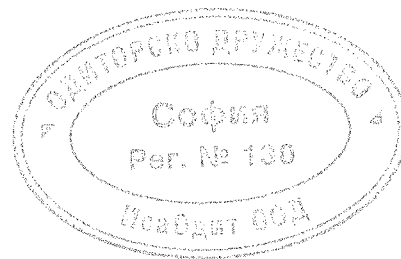
	Основен капитал	Резерви	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2017 г.	26 000	4	(2 423)	23 581
Преизчислено салдо към 31.12.2017 г.	26 000	4	(2 423)	23 581
Промени в собствения капитал за 2018 г.				
Печалба/(загуба) за периода			(235)	(235)
Салдо към 31.12.2018 г.	26 000	4	(2 658)	23 346
Промени в началните салда, поради промяна в счетоводната политика			(44)	(44)
Преизчислено салдо към 31.12.2018 г.	26 000	4	(2 702)	23 302
Промени в собствения капитал за 2019 г.				
Печалба/(загуба) за периода			5 570	5 570
Салдо към 31.12.2019 г.	26 000	4	2 868	28 872

Приложенията от страница 27 до страница 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Илиян Илиев



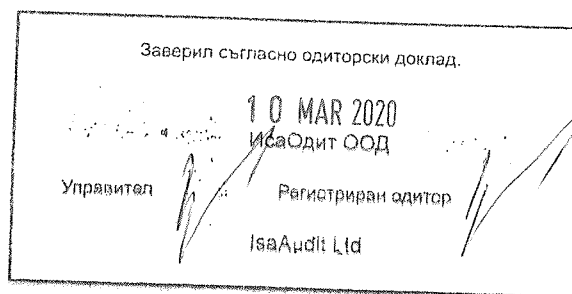
Съставител:
Искра Стоянова



Заверил:
ИсаОдит ООД



Дата на одобрение на финансовия отчет:
03.2019г.



СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор

Индивидуален Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Индивидуален Отчет за финансовото състояние

Индивидуален Отчет за паричните потоци

Индивидуален Отчет за промените в собствения капитал

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	15
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	27
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	27
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ	
СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	28
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	29
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	29
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	29
База за изготвяне.....	29
База за изготвяне- Промени в счетоводната политика	33
Минимална сравнителна информация	33
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.	34
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети.....	34
Критични счетоводни преценки.....	34
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	34
Допустимо алтернативно третиране	35
Финансов обзор от ръководството	35
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	35
Приходи от договори с клиенти.....	35
Такси за инсталация	37
Такси за обслужване	37
Споразумения с множество елементи	37
Приходи от възнаграждения за права	37
Приходи от финансиране	37
РАЗХОДИ.....	38
Общи и административни разходи.....	38
Разходи за обезценка	38
Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи).....	38

Финансови приходи и разходи	38
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	39
ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ	39
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	40
Вътрешно създаден нематериален актив	40
Амортизация	40
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	40
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	41
ЛИЗИНГ	41
Вземания по финансов лизинг	41
Минимални лизингови постъпления	42
Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор	42
Първоначална и последваща оценка	42
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	42
Първоначално признаване и оценяване	42
Последваща оценка на финансови активи	43
Обезценка на финансови активи	43
Отписване на финансови активи	44
Последваща оценка на финансови пасиви	44
Отписване на финансови пасиви	44
Лихвени кредити и заеми	44
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	45
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	45
Пари и парични еквиваленти	46
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	46
Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба	46
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	47
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	47
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	49
Данък върху добавената стойност (ДДС)	49
КАПИТАЛ	49
Собствени акции	49
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	50

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	51
Признаване на приходите.....	51
Приход от продажба на услуги.....	51
Междинните и авансови плащания, направени от клиенти, обикновено не отразяват извършените услуги.	52
Такси за инсталация.....	52
Такси за обслужване.....	52
Приходи от лихви.....	52
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи.....	52
Тестове за обезценка на финансови активи.....	53
Нетната реализуема стойност на материалните запаси.....	54
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	54
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	54
РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ	55
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	55

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ

НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ56

1. Индивидуален Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	56
1.1. Приходи.....	56
1.1.1. Нетни приходи от продажби.....	56
1.1.2. Допълнителна информация.....	56
1.1.3. Други приходи.....	57
1.2. Разходи.....	57
1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи.....	57
1.2.2. Разходи за външни услуги.....	57
1.2.3. Разходи за амортизации.....	57
1.2.4. Разходи за персонала.....	57
1.2.5. Други разходи.....	58
1.2.6. Суми с корективен характер.....	58
1.2.7. Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи.....	58
1.2.8. (Разходи)/приходи за данъци от продължаващи дейности.....	58
1.3. Финансови приходи и финансови разходи.....	58
2. Индивидуален Отчет за финансовото състояние	59
Нетекущи активи.....	59

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	59
2.2. Нематериални активи, различни от репутация.....	60
2.3. Активи по отсрочени данъци	60
2.4. Други нетекущи финансови активи.....	61
Текущи активи.....	61
2.5. Текущи материални запаси	61
2.6. Текущи търговски и други вземания	62
2.7. Други текущи финансови активи	62
2.8. Парични средства.....	62
Собствен капитал.....	63
2.9. Собствен капитал	63
2.9.1. Основен капитал	63
2.9.2. Резерви.....	63
2.9.3. Финансов резултат.....	64
Текущи пасиви	64
2.10. Текущи търговски и други задължения.....	64
2.11. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	64
2.12. Текущи данъчни задължения.....	64
2.13. Други текущи финансови пасиви	65
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	66
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	66
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	68
Информация за финансовия риск	69
Кредитен риск	69
Лихвен риск	71
Валутен риск	71
Пазарен риск.....	71
Ценови риск.....	72
3. Управление на капитала	72
4. Събития след края на отчетния период.....	73
5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние.....	73
V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ.....	74

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 17.02.2020 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ ЕАД (ДРУЖЕСТВОТО) Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и индивидуалния годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество ИсаОдит ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в Република България по фирмено дело 14708/2007 на Софийски градски съд с ЕИК175377087.

Дружеството е със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5.

Предметът на дейност на Дружеството е: ПРЕДПРИЕМАЧЕСКА И КОНСУЛТАНТСКА ДЕЙНОСТ, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО НА БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ЛИЦА В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, КОМИСИОННА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН.

Основната му дейност е свързана с търговия с природен газ и предоставяне на услуги в сферата на газификацията на битови клиенти на територията на България.

Дружеството през тази година е извършвало основна дейност, свързана с доставки на природен газ за нуждите на предприятието майка „Овергаз Мрежи“ АД и обслужване на клиенти закупили продукта Homeline.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. е печалба в размер на 6 099 хил.лв. преди данъчно облагане. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма участия в други дружества:

Структура на основния капитал

Акционерният капитал е в размер на 26 000 хил. лева, разпределен в 260 000 поименни винкулирани акции с номинална стойност 100 лева, както следва:

Акционер	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Овергаз Мрежи АД	100%	260000	26 000

През отчетната 2019 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г. Дружеството е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2019 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Илиян Петров Илиев
2. Сашо Георгиев Дончев
3. Сергей Тодоров Андреев

Изпълнителен Директор на Дружеството е Илиян Петров Илиев.

Организационна структура

Организационната структура в Дружеството е следната:

В дружеството има само отдел „Обслужване на клиенти“ За останалите дейности дружеството ползва ресурси на групата Овергаз на основата на договори за услуги.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана дейността през 2018 г. е 1 /един/ човек – „Експерт обслужване на клиенти“.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 126 хил.лв., което представлява 100% спрямо планираните.

Социални придобивки

Ваучери за храна в размер на 60 лв. месечно;
Застраховка живот и злополука;
Здравна застраховка

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажби на продукция и услуги.

Структура на приходите от основна дейност е както следва:

Нетни приходи от продажби		
Вид приход	2019 г.	2018 г.
Продажби на продукция, в т.ч.:	7	8
Газови инсталации	7	8
Продажби на стоки, в т.ч.:	49 015	2
Продажби на стоки	49 015	2
Продажби на услуги, в т.ч.:	48	32
Наеми	48	32
Общо	49 070	42

Други приходи		
Други приходи, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Възстановена обезценка на нематериални активи, призната в печалба или загуба	23	217
Неустойки	3	2
Общо	26	219

Разходите за основна дейност са в размер на 42 585 хил. лв. и са свързани основно с:

Разходи за материали		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Рекламни материали		2
Общо		2

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Консултантски и други договори	808	9
Застраховки	-	1
Наеми	14	16
Юридическо обслужване	4	1
Банкови и съдебни такси	1	12
Транспорт	1	10
Интернет, Инф. технологии	9	12
Счетоводни, финансови и др. услуги	5	20
Общо	842	71

Разходи за амортизации		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи за амортизации на производствени:	32	29
дълготрайни нематериални активи	32	29
Общо	32	29

Разходи за персонал		
Разходи за:	2019 г.	2018 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	126	180
на административен персонал	126	180
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	7	8
на административен персонал	7	8
Общо	133	188

Други разходи		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Други разходи	3	-
Отписани разходи за изграждане на ДМА	-	222
Социални разходи	2	1
Представителни разходи	3	1
Обучение	11	-
Общо	19	224

Основно намалението на приходите от продажба на продукцията се дължи на намаления брой на клиенти използващи продукта Homeline поради изтичане на срока на сключените договори.

Намалението на разходите за персонал се дължи на намаление във възнаграждението на съвета на директорите на дружеството и освобождаване на „Експерт обслужване на клиенти“ през м. септември 2019 г.

Производствен процес

През 2019 г. Дружеството няма производство.

Нови продукти

В началото на 2019 г. Дружеството стартира дейност по търговия с природен газ. Продуктът не предвижда инвестиции, но е свързан с подписване на договори с операторите на газопреносните системи на Гърция и България, както и блокиране на гаранционни депозити при закупуване на капацитети. Този продукт таргетира клиенти, големи консуматори на природен газ присъединени към мрежата на българския газопреносен оператор.

Инвестиционни проекти

През 2019 г. дружеството не е реализирало инвестиции.

Дружеството не притежава инвестиционни имоти:

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи:
- Земи /терени/.

Нематериалните дълготрайни активи възлизат на 85 хил. лв. и се състоят основно от ноухау по разработена продуктова линия Homeline, търговска марка и ноухау по разработена продуктова линия „Енергия за България“.

Система за управление на качеството

Дружеството прилага приетата в групата Овергаз Система за управление на качеството.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2019 г. Дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарът на продуктите на Ес Дий Проджект е организиран в съответствие с действащото законодателство. Продуктите на Ес Дий Проджект не подлежат на ценово регулиране. Техните цени се определят на пазарен принцип.

Основни клиенти, сключени договори

Основни и дългогодишни наши клиентиса битови потребители използващи продукта Homeline, с които сме в договорни взаимоотношения. Предвиждаме обслужването на тези клиенти да бъде прехвърлено в специализираното дружество „Овергаз Капитал“ АД на основата на сключен договор за услуга. Впоследствие се планира „Овергаз Капитал“ АД да замести като страна по договора с клиентите на услугата Homeline, Ес Дий Проджект“ ЕАД. Основен клиент по отношение на доставките на природен газ през 2019 г. се явява дружеството майка – „Овергаз Мрежи“ АД. През 2020 г. се предвижда да бъдат привлечени и други клиенти, големи потребители на природен газ присъединени към мрежата на българския газопреносен оператор.

Основни доставчици

Доставчици на услуги са дружествата от групата „Овергаз“, които предоставят външни услуги като: наем на офис, счетоводно обслужване, ИТ обслужване, ремонт и профилактика и др.

Основни доставчици на природен газ са дружества търговци на природен газ от Гърция и България. Дружеството планира през 2020 г. да започне покупка на LNG от световни доставчици, като реализира закупените количества природен газ на българския пазар. За целта се планира да се използват услугите на гръцкия и българския газови оператори чрез покупка на съответните капацитетни продукти.

Преглед на дейността

Резултати за текущия период

За 2019 г. финансовия резултат на Ес Дий Проджект представлява – печалба в размер на 6 099 хил. лв. преди данъци.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството планира през м. Март да разпредели дивидент в размер на 2310 хил. лв.

Финансови инструменти

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

Финансови инструменти		
Финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи търговски и други вземания	37 941	25
Вземания по лизингови договори, в т.ч.:	13	15
- Нетекущи		
- Текущи	13	15
Парични средства	8	
Общо финансови активи	37 962	40
Финансови пасиви	31.12.2017г.	31.12.2016г.
Текущи търговски и други задължения	3 403	628
Задължения по кредити, в т.ч.:	29 552	21
- Нетекущи		
- Текущи	29 552	21
Общо финансови пасиви	32 955	649

Задълженията по кредити са към „Овергаз Капитал“, АД. В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2019 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Коефициенти					
№	Коефициенти	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.1929	(0.0101)	0.2030	-2013%
2	На активите	0.0901	(0.0098)	0.0999	-1018%
3	На пасивите	0.1690	(0.3621)	0.5311	-147%
4	На приходите от продажби	0.1135	(5.5952)	5.7087	-102%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.1429	0.5871	0.5558	95%
6	На приходите	0.8750	1.7033	(0.8283)	-49%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.1519	0.0616	1.0903	1769%
8	Бърза ликвидност	0.6457	0.0616	0.5840	948%
9	Незабавна ликвидност	0.0006	0.0231	(0.0225)	-97%
10	Абсолютна ликвидност	0.0002	-	0.0002	
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.8761	35.9045	(35.0284)	-98%
12	Задлъжнялост	1.1414	0.0279	1.1136	3998%

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството и основни параметри в дейността през 2019 г.

През м. март 2019 г. започва дейност по търговия с природен газ.

Стопански цели за 2020 г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2020 г.:

- Задоволяване на 100% от потребностите за покупка на природен газ на дружеството майка – Овергаз Мрежи АД чрез внос на LNG.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план и дългосрочен план. Промяната е насочена към закупуване на LNG за нуждите на потребители от българския пазар.

Икономическо развитие

С реализация на проекта за търговия с природен газ дружеството планира увеличаване на приходите си и увеличаване на печалбата през 2020 г.

Развитие на персонала

Не се планира назначаване на нов персонал.

Развитие на производството

Не се планира производствен процес.

Очаквани инвестиции

През 2020 г. не се планират инвестиции.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2019 г. „Ес Дий Проджект“ ЕАД не е извършвало дейности по придобиване и прехвърляне собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Управление

„Ес Дий Проджект“ ЕАД има едностепенна система на управление.

Управленските органи са: Общо Събрание (ОС) и Съвет на Директорите (СД).

Членовете на СД се избират от Общото събрание на акционерите на „Ес Дий Проджект“ ЕАД, като всеки един от тях може да бъде освободен от Общото събрание по всяко време. Членове на СД могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Членовете на СД имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Ес Дий Проджект“ ЕАД от 04.09.2017 г. е направена промяна в състава на СД и към 31.12.2019 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

- Сашо Георгиев Дончев – Председател на СД;
- Илиян Петров Илиев – Изпълнителен директор;
- Сергей Тодоров Андреев – Член на СД.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, изплатени общо през 2019 година на членовете на Съвета на директорите са в размер на 67 хил. лв.

През 2019 г. членовете на СД на „Ес Дий Проджект“ ЕАД не са придобивали, съответно притежавали акции и облигации на Дружеството, съответно и не са прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

През 2019 г. не са сключвани договори между „Ес Дий Проджект“ ЕАД и членовете на Съвета на директорите на Дружеството и свързаните с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Към 31.12.2019 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети:

1/ Сашо Георгиев Дончев- Председател на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:

- „Ди Ди Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Джеймс Баучер“ №114, с ЕИК 130677105;

3. Участва в управлението на търговски дружества като член на съвет, а именно:

- „Овергаз Инк.“ АД, гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 040845618;

- „Ди Ди Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ №114, с ЕИК 130677105;

- „**Овергаз Капитал**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 121589421;
- „**DDI Holdings Limited**“, регистрирана в Службата по регистриране на компании за Англия и Уелс под №3735879 и с адрес на управление: 4 Хил Стрийт, Лондон W1J 5NE, Англия;
- „**Овергаз Мрежи**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130533432;
- „**СЕГА**“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица“, лл. „България“ №1, с ЕИК 831770996;

2/ Илиян Петров Илиев – Изпълнителен директор:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:

- „**Вилтрейд**“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет.3, ап.9., с ЕИК 175067074;

3. Участва в управлението на търговски дружества като управител и член на съвет, а именно:

- „**Агровида**“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5 с ЕИК 105551204;
- „**Вилтрейд**“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет.3, ап.9, с ЕИК 175067074;
- „**Фокус Крокус**“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Сердика“, ул. „Васил Левски“ № 46, ет.3, ап.8, с ЕИК 205273492;
- „**Овергаз Капитал**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5, с ЕИК 121589421;
- „**Овергаз Директ**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5, с ЕИК 205469021;
- „**Овергаз Инженеринг**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. Цар Симеон №14А, с ЕИК 838102661.

3/ Сергей Тодоров Андреев - Член на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества.

3. Участва в управлението на следните търговски дружества като управител или член на съвет:

- „**Ренесанс**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А;
- „**Овергаз Сервиз**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „**Агровида**“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5;
- „**Овергаз Инженеринг**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. Цар Симеон №14А, с ЕИК 838102661;
- „**Газтек БГ**“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5, с ЕИК 831923404.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	29 552	508
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>		63
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>		53
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	29 552	392
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(8)	-
Нетен дългов капитал	29 544	508
Общо собствен капитал	28 872	23 302
Общо капитал	58 416	23 810
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.5058	0.0213

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	32 955	649
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	-	63
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>		53
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	30 197	392
<i>Всички останали пасиви</i>	2 758	141
Общо собствен капитал	28 872	23 302
Коефициент на задлъжнялост	1.1414	0.0279

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2019 г. възвращаемостта е положителна главно поради генерираната печалба свързана с търговията с природен газ.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2019 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 2868 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина и възлиза на 28872 хил. лв.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своята оперативна дейност (главно за вземания от клиенти на продукта Homeline). В тази връзка се предприемат мерки за събиране на просрочените вземания включително чрез завеждане на съдебни дела и изпълнителни дела.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Продажбите на Дружеството се извършват на територията на която дружеството майка „Овергаз Мрежи“ АД има лицензии за разпределение и снабдяване с природен газ.

Дружеството няма съществени продажби към отделни клиенти и от тази гледна точка липсва риск от големи несъбираеми вземания.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Съвета на директорите и то само за дружества от групата Овергаз.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми и вътрешногрупово финансиране. В Политиката на Дружеството е заложено, че не повече от 25% от привлечените средства трябва да падежират в следващия 12-месечен период. Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“. Дружеството също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа котировки за определяне цените на продаваните продукти, които осъществяват корелация между цените на електроенергията или течните горива и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като всички активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в български лева или евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението на български лев/евро, за което Ръководството няма такава информация и предвиждания.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива.

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на лихвите по финансовите активи към лихвите по финансовите пасиви в размер на 5% разлика.

Към 31.12.2019 г. 100 % от текущите финансови пасиви на Дружеството са с фиксирана лихва. Финансовите активи са с фиксирана лихва - 100%. Всички станали текущи активи и пасиви са безлихвени.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;

- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо 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.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Илиян Петров Илиев

Изпълнителен директор

„Ес Дий Проджект“ ЕАД

гр. София

02.2020 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството:	„ЕС ДИЙ ПРОДЖЕКТ” ЕАД
Съвет на директорите	
Председател:	Илиян Илиев
Членове:	Сашо Дончев Сергей Андреев Илиян Илиев
Изпълнителен директор:	Илиян Илиев
Съставител:	Искра Стоянова
Юрист:	Ирина Ганева
Държава на регистрация на Дружеството:	Република България
Седалище и адрес на регистрация:	гр. София ул. Филип Кутев №5
Обслужващи банки:	ОББ АД – клон София, Райфайзенбанк България ЕАД – клон София

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Дружеството е част от групата на „Овергаз Мрежи” АД и настоящият финансов отчет ще бъде включен в консолидирания финансов отчет на „Овергаз Инк” АД за 2019 г., който се очаква да бъде публикуван до 30 юни 2020 г.

Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството: Предприемаческа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни лица в страната и чужбина, комисионна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Основната му дейност е свързана с търговия с природен газ и предоставяне на услуги в сферата на газификацията на битови клиенти на територията на България.

Дружеството не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2019 г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2019 г. и завършваща на 31.12.2019 г.

Предходен период: годината, започваща на 01.01.2018 г. и завършваща на 31.12.2018 г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 03.2020 г.

Орган одобрил финансовия отчет: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 03.2020 г.

Структура на капитала

„Ес Дий Проджект“ ЕАД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №14708/2007 г.

Акционери/Съдружници	Дялово участие	Брой акции/дялове	Номинална стойност (хил.лв.)
Овергаз Мрежи АД	100%	260 000	26 000
Всичко	100.00%	260 000	26 000

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Индивидуалният финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в индивидуалния финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Този индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството е изготвен и представен като единствен финансов отчет на основание § 8 от МСС 27, тъй като Дружеството е освободено от изготвяне и представяне на консолидиран финансов отчет на основание § 4, буква „а“ от МСФО 10, тъй като този индивидуален финансов отчет на Дружеството ще бъде включен в консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2018 година на „Ди Ди Мениджмънт“ АД, – Дружеството-майка, което планира да публикува консолидирания си финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, в срок до 30 юни 2020 година.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа - предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2018 – 2019 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2019	Към дата	Източник	2018
БВП производствен метод в млн. лв.*	85 248	Q3	НСИ	107 027
Реален растеж на БВП*	3,70%	Q3	НСИ	3,20%
Инфлация в края на годината*	3,80%	дек.18	НСИ	2,70%
Среден валутен курс на щатския долар	1,74703	31.12.2019	БНБ	1,65704
Валутен курс на щатския долар	1,74099	31.12.2019	БНБ	1,70815
Коефициент на безработица *	3,70%	Q3	НСИ	5,00%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2019	БНБ	0,00%

*Данните за 2019 г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2019 и 2020 г.

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2019 г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне

Този годишен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2018г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Индивидуалният годишен финансов отчет включва индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал. Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“. Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от ЕС, са в сила от 1 януари 2019 година:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016г.), одобрен от ЕК на 31 октомври 2017г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017г. Стандартът въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне. Стандартът заменя действащите до този момент стандарт МСС 17 „Лизинг“, КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР-15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР-27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност, като изключенията могат да бъдат приложени само от лизингополучателите. Освен това, класификацията на паричните потоци също е засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представяха като оперативни парични потоци; докато при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, които ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Дружеството е избрало да прилага модифициран ретроспективен подход при първо прилагане на МСФО 16 *Лизинг* и кумулативният ефект от прилагането се признава на датата на първоначалното прилагане в началното салдо на капитала и не се преизчислява сравнителна информация. Дружеството е избрало да приложи стандарта към договори, които преди това са били идентифицирани като лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4. Дружеството не прилага стандарта към договори, които преди не са идентифицирани като съдържащи лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4. Дружеството е избрало да използва изключенията, предложени от стандарта, за лизингови договори, за които срокът на лизинга приключва в рамките на 12 месеца и договори за лизинг, за които базовият актив е с ниска стойност.

- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна/негативна/компенсация (издадени на 12 октомври 2017г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018 г. Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност през ДВД), дори в случай на плащане на отрицателна /негативна/ компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. е важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него - сумата на предплащането може да е и в полза на страна, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията

да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци“ съгласно бизнес модела на предприятието. Когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент.

• КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода“ – (издаден на 7 юни 2017г.), приет от ЕК на 23 октомври 2018 г.);

Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 „Данъци върху дохода“, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство). Когато съществува несигурност, предприятието признава и оценява текущи или отсрочени данъчни пасиви или активи съгласно МСС 12 като определя облагаеми печалби, данъчни загуби, данъчни основи и ставки;

• **Изменения на различни стандарти „Годишни подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)“** – (издадени на 12 декември 2017г., одобрени от ЕК на 14 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на ЕС на 15 март 2019 г.);

Годишните подобрения обхващат изменения на МСС 12 Данъци върху дохода (добавени са параграфи относно признаване на ефекта на дивидентите върху данъка върху дохода, съгласно МСФО 9, когато признава задължение за дивидент, като ефектът на дивидентите върху данъка върху дохода е свързан по-пряко с минали операции или събития, които са генерирали подлежащи на разпределение печалби, отколкото с разпределянето на печалбата на собствениците, поради което в зависимост от това дали предприятието първоначално е признало тези минали операции или събития, признава ефекта на дивидентите върху данъка върху доходите в печалбата или загубата, другия всеобхватен доход или в собствения капитал), МСС 23 Разходи по заеми (изменение на пар.14, целящо по-ясно определяне на разходите за заеми, които са допустими за капитализиране, КАТО поясняват, че ако при заеми със специални цели за финансиране на определен квалифициран актив, останат непогасени след като активът стане готов за предвидената употреба или продажба, тези заеми стават част от финансиращите средства с общо предназначение, когато се изчислява нормата за капитализация по реда на МСС 23), МСФО 3 Бизнес комбинации (приети са параграфи с допълнителни насоки за бизнес комбинация постигната на етапи, когато страна в съвместно предприятие получава контрол върху стопанската дейност, която е съвместно контролирана дейност, съгласно МСФО 11, като придобиващия прилага изискванията за бизнес комбинация, постигната на етапи, вкл. преоценява участието, което е държал преди в съвместно контролираната дейност) и МСФО 11 Съвместни предприятия (приети са параграфи за счетоводно отчитане на придобивания на дялови участия в съвместно контролирани дейности, в резултат на което една страна в съвместно контролирана дейност получава съвместен контрол върху нея, приема се, че когато едно предприятие придобие съвместен контрол в бизнес, който е съвместна дейност, то не следва да преизчислява предишно държаните дялове в него).

• **Изменения в МСС 19 „Доходи на наети лица“** – **Изменение, съкращаване или уреждане на плана** – (издадени на 12 октомври 2017г., одобрени от ЕК на 13 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на ЕС на 14 март 2019 г.);

Изменението изисква от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Допълнително са включени изменения в оповестяването на ефекта при промени в плановите за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане във връзка с горната граница на активите.

• **Изменения в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“** (издадени на 12 октомври 2017г., одобрени от ЕК на 08 февруари 2019 г., публикувани в Официален вестник на ЕС на 11 февруари 2019 г.);

Уточнява се, че предприятие прилага изискванията за обезценка на МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал.

Приемането на тези изменения с съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2019 г. или не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия финансов отчет.

- **МСФО 17 Застрахователни договори** (издадени на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕК). Изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, който ще замени действащия МСФО 4 и дефинира нов модел за отчитане на застрахователните договори, който взема предвид всички счетоводни аспекти, които имат отношение към тях и цели да е по-полезен и последователен за застрахователите. Не се очаква да имат влияние върху финансовите отчети на Дружеството;

- **Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.)** Промените включват преработени дефиниции за „актив“ и „пасив“, както и нови насоки за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32 (измененията в препратките са издадени на 29 март 2018 г., одобрени от ЕК на 29 ноември 2019 г., публикувани в Официалния вестник на ЕС на 6 декември 2019 г., в сила от 1 януари 2020 г.). Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката;

- **Изменения в МСФО 3 “Бизнес комбинации”** –(в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК) Промяната касае изменената дефиниция за бизнес и трудностите, които придобиващото предприятие среща в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Добавена е възможност за тест за концентрация, който позволява да се направи опростена оценка за това дали дадена съвкупност от дейности и активи е бизнес. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, като придобивания на активи;

- **Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. През м.Декември 2015г.

СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време след като бъдат приключени проучванията по метода на собствения капитал.

• **Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“, МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, МСС 10 „Събития след края на отчетния период“, МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“** – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. публикувани изменения на МСС 1 и МСС 8 на 31 октомври 2018 г., приети от ЕК на 29 ноември 2019 г., като ЕК е решила, че вследствие измененията на МСС 1 и МСС 8 трябва да се изменят и МСС 10, МСС 34 и МСС 37, публикувани в Официалния вестник на ЕС на 10 декември 2019 г.);

Промените са свързани с прецизиране определението за „същественост“. Новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие“. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) „прикриване“ – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители“ – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе“, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе“ върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) „основни потребители“ – настоящото определение се отнася само до „потребители“, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от направените промени в Концептуалната рамка и горепосочените стандарти, които ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството в следващите отчетни периоди.

База за изготвяне- Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година. Новият МСФО 16 няма практическо приложение.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към финансовите отчети на Дружеството за 2019 г., съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- * Оповестявания по счетоводната политика;
- * Оповестявания на съществени предположения;
- * Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- * Нематериални активи;
- * Финансови активи;
- * Активи по договори с клиенти;
- * Търговски вземания.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- * индивидуален отчет за финансовото състояние към края на периода;
- * индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;

- индивидуален отчет за промените в собствения капитал за периода;
- индивидуален отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

Когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Годишен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- договорът е одобрен от страните по него;
- могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
- могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- договорът има търговска същност;
- има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;
- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

- Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;
- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

- Етап 3 – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или

услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

- Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

- Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и консумира ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Такси за инсталация

Таксите за инсталиране се признават с оглед етапа на завършеност на инсталационната дейност на датата на отчитане, освен, ако те не са свързани с продажбата на даден продукт, в който случай те се признават, когато стоките се продадат. По принцип, етапът на завършеност се основава на човекочасовете или направените разходи, или друг подходящ метод според типа на договора.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Споразумения с множество елементи

При някои обстоятелства, продуктите се продават в едно с други допълнителни елементи („в пакет“). Пакетът би могъл да включва един или няколко от следните елементи: обслужване, инсталация, бъдещо техническо подобрение или други конкретни за случая елементи. В тези случаи, критериите за признаване на приход описани по-горе се прилагат към делимите компоненти в пакета, за да отразят същността на сделката.

Приходи от възнаграждения за права

Приходи от фиксирани възнаграждения за права се признават съгласно съдържанието на съответното споразумение, на линейна база за периода на лицензионното споразумение. Възнагражденията за права свързани с продажби се признават в печалба или загуба, когато продуктите са продадени от получателя на лиценза.

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено

за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа „текущо начисляване“. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)

Печалби/(загуби) от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата/(загубата) от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции).

Печалбите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи към „приходи от операции с финансови инструменти“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи към „разходи от операции с финансови инструменти“.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирувани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линейна база
Машины и оборудване	33% линейна база
Компютърна техника	50% линейна база
Други	15% линейна база

Земята не се амортизира

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини, съоръжения или оборудване се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им

стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Дружеството. Разходите направени във връзка с отделните проекти се капитализират само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса, управляван от Дружеството и кумулативния опит, придобит от Дружеството, обикновено факта, че даден нематериалният актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи става разумно сигурен, едва малко преди дадения продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите направени преди този момент не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и т.н. Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезния му икономически живот както следва:

Лицензии	15% линейна база
Марки	15% линейна база
Разходи за развойна дейност	15% линейна база
Софтуер	15% линейна база
Други	15% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини, съоръжения или оборудване, нематериалните активи, както и инвестиционните имоти, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват

посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка се представят като балансовата стойност на съответният актив се намалява до размера на възстановимата му стойност.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската между себестойност и нетната реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ЛИЗИНГ

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- ✓ налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- ✓ упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- ✓ налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- ✓ налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- ✓ когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- ✓ началото на периода на подновяване или удължаване.

Вземания по финансов лизинг

Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с

договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

Типичните показатели, които Дружеството разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени, включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизинговия актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Минимални лизингови постъпления

Минималните лизингови постъпления са тези плащания, които лизингополучателят ще направи или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Дружеството минималните лизингови постъпления включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Дружеството страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови постъпления Дружеството включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че тази опция ще бъде упражнена. Минималните лизингови постъпления не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които са платени от Дружеството и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата:

- лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и

- в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Дружеството признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Дружеството признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови постъпления и всяка негарантирана остатъчна стойност за Дружеството. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минимални лизингови постъпления с лихвен процент, присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Дружеството начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главницата) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост на нетната инвестиция.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата

стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сключване на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се

кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел *управление на финансовия риск*.

Банка/кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения/ Гаранции
Корпоративни кредити				
"Овергаз Капитал" АД Дог.№ЕРГ-ОГК-2	BGN	7,196	31.01.2020	
"Овергаз Капитал" АД Дог.№ЕДП-ОГК-4	BGN	7,196	30.11.2020	

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в

което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Разходите по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) се включват в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

В разходите по заеми, които подлежат на капитализация обикновено се включват разходите за лихви и такси, свързани с получените финансираня, ползвани за придобиването на отговарящи на условията активи.

В зависимост от конкретните нужди на Дружеството, отговарящи на условията активи могат да бъдат: материални запаси, машини, съоръжения, оборудване, сгради, които да се ползват в основната дейност на Дружеството, инвестиционни имоти, нематериални активи.

В случаите, в които Дружеството ползва финансираня като цяло, които се ползват не само за придобиване на отговарящи на условията активи или с едно получено финансиране се придобиват няколко отговарящи на условията активи, размерът на разходите по заеми, които допустими за капитализиране се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по съответния актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Размерът на разходите по заеми, които Дружеството капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Началната дата на капитализиране на разходите по заеми е датата, на която Дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите;
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализирането на разходите по заеми се преустановява за дълги периоди, през което е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

Дружеството прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба

Нетекущ актив (или група за извеждане от употреба) държана за продажба представлява актив, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез продажба отколкото, чрез продължаващо използване. За да е такава продажбата трябва да бъде силно вероятна и нетекущия актив (или група за извеждане от употреба) трябва да бъде на разположение за незабавна продажба в настоящето си състояние. Подходящо

ниво на ръководството трябва да е обвързано с тази продажба, която трябва да се очаква да отговаря на изискванията за признаване, като завършена продажба в рамките на една година от класификацията на актива, като държан за продажба. Активи за извеждане от употреба и нетекущи активи, държани за продажба се включват в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, ако тя е по-ниска от предишната балансова стойност. След като даден актив е класифициран като държан за продажба или е включен в група от активи, държани за продажба амортизацията спира да се начислява.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите, възникнали от превалутиране по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2019 г., е както следва:

За периода 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 28,52:13,78) за работещите при условията втора категория;
- 47,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 33,52:13,78) за работещите при условията първа категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Няма промени в размера на осигурителните вноски за 2019 г.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Вземайки в предвид броя на служителите, ефекта върху финансовия отчет и размера на актюерските възнаграждения, Дружеството може да вземе решение само да извърши това изчисление или да направи само преглед дали се очаква изплащане на такива обезщетения през следващата година.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите в отчета за финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал в отчета за финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица;
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено – *блокиращ фактор*: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от дружеството.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;

- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за устойчивостяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана по-долу, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;

- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;

- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Приход от продажба на услуги

Приход от продажба на услуги се признава когато резултата от една сделка може да се оцени надежно, приходът, свързан със сделката трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на периода. Резултатът от една сделка може да се оцени надежно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надажно оценена;
 - вероятно е че Дружеството ще има икономически ползи, свързани със сделката;
 - етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
 - разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надеждно да бъдат оценени.
- Междинните и авансови плащания, направени от клиенти, обикновено не отразяват извършените услуги.

Такси за инсталация

Таксите за инсталиране се признават с оглед етапа на завършеност на инсталационната дейност на датата на отчитане, освен, ако те не са свързани с продажбата на даден продукт, в който случай те се признават, когато стоките се продадат. По принцип, етапът на завършеност се основава на човекочасовете или направените разходи, или друг подходящ метод според типа на договора.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Във връзка със задължения за изпълнение по договори с клиенти, които Дружеството удовлетворява с течение на времето, методите които то използва за признаване на приходите по договорите са: методи, отчитащи продукцията и методи, отчитащи вложените ресурси.

При договори с клиенти, обещаното в договора възнаграждение може да включва променлив размер. Тогава Дружеството оценява приблизително размера на възнаграждението, на което ще има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Размерът на възнаграждението може да варира поради отстъпки, намаления, възстановявания, кредити, стимули, бонуси за постигнати резултати, глоби или други подобни елементи. Обещаното възнаграждение може да варира и ако правото на Дружеството да получи възнаграждение зависи от настъпването или не на бъдещо събитие.

Дружеството прави приблизителна оценка на размера на променливото възнаграждение, като използва един от следните методи, в зависимост от това кой метод се очаква да може по-добре да предвиди размера на възнаграждението, на което Дружеството има право:

- очакваната стойност – сборът от сумите, претеглени според вероятностното разпределение в диапазона с възможни възнаграждения;
- най-вероятен размер – единствената най-вероятна стойност в диапазон от възможни стойности на възнаграждение, т.е. единствения най-вероятен резултат от договора).

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

Амортизируемите дълготрайни активи на Дружеството включват неговите имоти, машини, нематериални активи. При придобиване на нов амортизируем дълготраен актив, Дружеството определя неговите остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот. За определянето на всеки един от посочените показатели се ползват значителни счетоводни и несчетоводни преценки, като участие с тяхното определяне вземат както специалисти от Дружеството, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Дружеството специалисти, например специалисти от доставчика на съответния актив. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на

Дружеството за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори. Също така се вземат в предвид данни и фактори за подобни активи, които Дружеството вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Дружеството през годините.

Най-често посочените по-горе показатели се определят на (възможност е при отделни и по-специфични активи да бъдат определени и различни параметри):

- остатъчна стойност на амортизируемите активи – обикновено е нулева, а за активи, които имат съществена стойност и Дружеството разполага с достатъчно достоверни данни за наличието на пазар за евентуална тяхна бъдеща продажба – на база на данните, които могат да бъдат установени и потвърдени;
- метод на амортизиране – линейна база;
- полезен живот – за всяка група активи на база очаквания срок за тяхната експлоатация.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност презпечалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценката се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Определянето на възстановимостта на дължимите на Дружеството суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии и активи по договори с клиенти – опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите, както следва:

Групи вземания	Очакван процент на неизпълнение
С просрочие до 30 дни	15,47%
С просрочие от 31 до 60 дни	70,77%
С просрочие от 61 до 90 дни	79,52%
С просрочие от 91 до 180 дни	83,54%
С просрочие от 181 до 360 дни	91,53%
С просрочие над 360 дни	62,30%

- предоставени кредити и заеми и кредити и заеми, придобити чрез цесии – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Дружеството оценява към кой етап се отнася финансовия актив, който е предмет на проверка за обезценка. Подходът е оповестен в Раздел „База за изготвяне- Промени в счетоводната политика“

Ефекта от първо прилагане на МСФО 9 по отношение на обезценки е признат към 01.01.2018 г. в неразпределени печалби и е представен в Отчета за промените в собствения капитал (44) хил.лв.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на обезценка при материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до нетната реализуема стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай нетната реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на обезценката или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството има признати и начислени активи по отсрочени данъци по МСС 12 от доходи по чл. 42 от ЗКПО, които са неизплатени към 31 декември, от полагащ се неползван компенсируем отпуск на персонала за 2018 г., от обезценки на вземания от 2018 г., и от превишението на данъчни амортизации на нетекущи активи над изчислените счетоводните амортизации за същите активи.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят от ръководството на Дружеството. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез

преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети Дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на Дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от Дружеството се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**1. Индивидуален Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход****1.1. Приходи****1.1.1. Нетни приходи от продажби**

Вид приход	2019 г.	2018 г.
Приходи от договори с клиенти за продажби на продукция, в т.ч.:	7	8
Продажби на газови инсталации	7	8
Приходи от договори с клиенти за продажби на стоки, в т.ч.:	49 015	2
Продажби на битови уреди	49 015	2
Приходи от договори с клиенти за продажби на услуги, в т.ч.:	48	32
Продажби на наеми	48	32
Общо	49 070	42

1.1.2. Допълнителна информация

Приходи от договори с клиенти по географски региони, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби в София	49 070	42
Общо	49 070	42

Приходи от договори с клиенти по видове пазари, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби в страната	49 070	42
Общо	49 070	42

Приходи от договори с клиенти по видове клиенти, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби на частни клиенти	49 070	42
Общо	49 070	42

Приходи от договори с клиенти по видове договори, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби по договори с фиксирани цени	49 070	42
Общо	49 070	42

Приходи от договори с клиенти по срок на договорите, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби по дългосрочни договори	49 070	42
Общо	49 070	42

Приходи от договори с клиенти по срокове за прехвърляне на стоките или услугите, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби от продажба на стоки	49 015	2
Продажби на газови инсталации	7	8
Продажби от наеми	48	32
Общо	49 070	42

Приходи от договори с клиенти по канали за продажба, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Продажби от стоки и услуги, продавани директно на клиентите	49 070	42
Общо	49 070	42

1.1.3. Други приходи

Други приходи, в т.ч.:	2019 г.	2018 г.
Неустойки	3	2
Възстановена обезценка на нематериални активи, призната в печалба или загуба	23	217
Общо	26	219

1.2. Разходи**1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи**

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Рекламни материали		2
Общо		2

1.2.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Консултански и други договори	808	9
Застраховки	-	1
Наеми	14	16
Юридическо обслужване	4	1
Банкови и съдебни такси	1	2
Транспорт	1	10
Интернет, Инф. Технологии	9	12
Счетоводни, финансови и учр. услуги	5	20
Общо	842	71

1.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи за амортизации на производствени	32	29
дълготрайни нематериални активи	32	29
Общо	32	29

1.2.4. Разходи за персонала

Разходи за персонал		
Разходи за:	2019 г.	2018 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	126	180
на административен персонал	126	180
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	7	8
на административен персонал	7	8
Общо	133	188

1.2.5. Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Други разходи	3	-
Отписани разходи за изграждане на ДМА		222
Социални разходи	2	1
Представителни разходи	3	1
Обучение	11	
Общо	19	224

1.2.6. Суми с корективен характер

Корективни суми		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Изменение на запасите от продукция /нето/	(41 541)	(3)
Изменение на запасите от продукция	(41 541)	(3)
Общо	(41 541)	(3)

1.2.7. Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи

Вид приход	2019 г.	2018 г.
Разходи от обезценка на вземания по договори с клиенти	18	-
Общо	18	-

1.2.8. (Разходи)/приходи за данъци от продължаващи дейности

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Текущ разход за данък	519	-
Други компоненти на текущ данъчен разход	10	11
Разход/(приход) по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	10	11
Общо	529	11

1.3. Финансови приходи и финансови разходи

Финансови приходи		
Вид приход	2019 г.	2018 г.
Приходи от лихви, в т.ч.:	4	6
по лизингови договори	4	6
Други финансови приходи	18	20
Общо	22	26

Финансови разходи		
Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	368	1
по заеми	368	1
Други финансови разходи	62	6
Общо	434	7
Резултат от финансови сделки	(412)	(7)

2. Индивидуален Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2018и 2017година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Комуникационна и мрежово оборудване	В процес на изграждане /придобиване	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2017	23 766	1	4	23 771
Увеличения в резултат от преоценка, които са признати в друг всеобхватен доход	-		29	29
Общоувеличения/(намаления) за периода			29	29
Салдо към 31.12.2018	23 766	1	33	23 800
Общоувеличения/(намаления) за периода			(33)	(33)
Салдо към 31.12.2019	23766	1		23767
Амортизация и обезценка				
Салдо към 31.12.2017	-	1	-	1
Общоувеличения/(намаления) за периода	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2018	-	1	-	1
Общоувеличения/(намаления) за периода	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2019	-	1		1
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2018	23 766	-	33	23 799
Балансова стойност към 31.12.2019	23 766	-	-	23 766

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. Дружеството е извършило преглед на активите, включени в Имоти, машини, съоръжения и оборудване, като не са установени условия за тяхната обезценка.

2.2. Нематериални активи, различни от репутация

	Други активи	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2017	298	298
Салдо към 31.12.2018	298	298
Постъпили	33	33
Общо увеличения/(намаления) за периода		
Салдо към 31.12.2019	331	331
Амортизация и обезценка		
Салдо към 31.12.2017	185	185
Амортизация за годината	29	29
Общо увеличения/(намаления) за периода	29	29
Салдо към 31.12.2018	214	214
Амортизация за годината	32	32
Общо увеличения/(намаления) за периода	32	32
Салдо към 31.12.2019	246	246
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2018	84	84
Балансова стойност към 31.12.2019	85	85

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. е извършен преглед от ръководството на Дружеството, като не са установени условия за обезценка на нематериалните активи.

2.3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2018		Движение на отсрочените данъци за 2019				31 декември 2019	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки			5	-		1	5	1
Компенсируми отпуски	150	15			(115)	(12)	35	4
Общо активи по отсрочени данъци	150	15	5		(115)	(11)	40	5
Пасиви по отсрочени данъци								
Общо пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	150	15	5		(115)	(11)	40	5

2.4. Други нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	9	13
Общо	9	13

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - нетекущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	9	13
Общо	9	13

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност - нетекущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по кредити и заеми от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	9	13
Вземания за главници по кредити и заеми от несвързани лица	9	13
Общо	9	13

Балансова стойност на нетекущи финансови активи по валути (сумите са в BGN)

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	9	13
Общо	9	13

Текущи активи**2.5. Текущи материални запаси**

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи материални запаси, в т.ч.: /нето/	-	
Основни материали	16 684	
Други материали		
Общо	16 684	

Сумата на материалните запаси призната като разход за текущият период

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Материали	16 684	
Други материали		
Общо	16 684	

Към края на отчетния период е извършен преглед за обезценка на наличните материални запаси, който показва, че няма индикации за обезценка по МСС 2.

2.6. Текущи търговски и други вземания

Текущи вземания		
Вид текущи вземания	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания от свързани предприятия, в т.ч.: /нето/	13 293	-
Вземания от продажби по договори с клиенти	13 293	-
Вземания от продажби, в т.ч.: /нето/	14	20
Вземания от продажби по договори с клиенти	46	56
Обезценки на вземания от продажби, различни от продажби по договори с клиенти	(32)	(36)
Вземания по предоставени аванси, в т.ч.: /нето/		
Вземания по съдебни спорове, в т.ч.: /нето/	5	1
Вземания по съдебни спорове	5	1
Други вземания, в т.ч.: /нето/	2 632	4
Предплатени разходи	-	3
Вземания по застраховане	1	-
Други вземания	2 631	1
Общо	21 257	25

2.7. Други текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	13	15
Общо	13	15

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по лизингови договори, отчитани по амортизирана стойност	13	15
Общо	13	15

Вземания по лизингови договори, отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по лизинг от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	13	15
Вземания за главници по лизинг от несвързани лица	13	15
Общо	13	15

Балансова стойност на текущи финансови активи по валути (сумите са в BGN)

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	13	15
Общо	13	15

2.8. Парични средства

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	8	-
В лева	8	-
Общо	8	-
Обезценки на парични средства	-	-
Балансова стойност на паричните средства	8	-

Парични средства по валути (сумите са в BGN)		
Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	8	-
Общо	8	-

Собствен капитал

2.9. Собствен капитал

2.9.1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Безналични						
Налични, в т.ч.:						
Поименни	260 000	26 000 000	100	260 000	26 000 000	100

Акционер	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
"Овергаз Мрежи" АД	260 000	26 000 000	26 000 000	100%	260 000	26 000 000	26 000 000	100%

2.9.2. Резерви

	Общи Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2017 г.	4	4
Резерви към 31.12.2018 г.	4	4
Резерви към 31.12.2019 г.	4	4

2.9.3. Финансов резултат

Финансов резултат	
Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2017 г.	12
Печалба към 31.12.2018 г.	12
Увеличения от:	5 570
Печалба за годината - 2019	5 570
Печалба към 31.12.2019 г.	5 582
Загуба към 31.12.2017 г.	(2 435)
Увеличения от:	(279)
Загуба за годината - 2018	(235)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(44)
Загуба към 31.12.2018 г.	(2 714)
Загуба към 31.12.2019 г.	(2 714)
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	(2 423)
Финансов резултат към 31.12.2018 г.	(2 702)
Финансов резултат към 31.12.2019 г.	2 868

Текущи пасиви**2.10. Текущи търговски и други задължения**

Вид текущи задължения	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	645	481
Задължения по доставки	645	463
Задължения по получени аванси		
Задължения по доставки	1 475	2
Задължения по получени аванси		18
Други задължения, в т.ч.:	3	22
Задължения по гаранции и депозити	3	22
Общо	2 123	505

2.11. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към персонала	15	113
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Общо	16	114

2.12. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	2	9
Корпоративен данък	19	
Данък върху добавена стойност	1 242	
Местни данъци и такси	1	
Общо	1 264	9

2.13. Други текущи финансови пасиви

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	29 552	21
Общо	29 552	21

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по кредити и заеми към свързани лица извън групата, в т.ч.:	29 552	21
Задължения за главници по кредити и заеми към свързани лица извън групата	29 390	21
Задължения за лихви по кредити	162	
Общо	29552	21

Балансова стойност на текущи финансови пасиви по валути (сумите са в BGN)		
Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	29 552	21
Общо	29 552	21

Договор за кредит № ЕДП-ОГК-4/26.11.2019 г. предоставен от „Овергаз Капитал“ АД – задължението към 31.12.2019 г. в размер на 21513 х.лв. със срок за погасяване не по късно от 29.11.2020 г.

За предоставения паричен заем Заемателя дължи лихва върху усвоената и неиздължена част от главницата в размер на 7,196% на годишна база. Дължимите лихви се начисляват при база 365/360 дни.

Договор за кредит № ЕДП-ОГК-2/24.09.2019 г. предоставен от „Овергаз Капитал“ АД- задължението към 31.12.2019 г. в размер на 7877 х.лв. с лихва в размер на 7,196 % на годишна база.

Кредита е погасен на 14.01.2020 г.

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения					
Задължения по финансови пасиви		Собствен капитал			
	Получен и кредити и заеми	Основен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо
Балансова стойност на 31.12.2018	21	26 000	4	(2 702)	23 323
Постъпления по получени заеми	41 067				41 067
Платения по получени заеми	(11 698)				(11 698)
Платени лихви	(206)				(206)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	29 163				29 163
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др.	368				368
Други промени, свързани със собствения капитал				5 570	5 570
Общо други, непарични изменения	368			5 570	5 938
Балансова стойност на 31.12.2019	29 552	26 000	4	2 868	58 424

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол /дружество-майка/ "Овергаз Мрежи" АД.

"Ес Дий Проджект" ЕАД е свързано лице по смисъла на Международен счетоводен стандарт (МСС) 24 „Оповестяване на свързани лица“ със следните лица:

1. С лице, упражняващо пряк контрол върху „Ес Дий Проджект“ ЕАД представляващо първото по степен на контрол предприятие майка на Дружеството:

1.1. „Овергаз Мрежи“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130533432 – Единоличен собственик на капитала на „Ес Дий Проджект“ ЕАД.

2. С лице, упражняващо непряк контрол върху „Ес Дий Проджект“ ЕАД, представляващо второто по степен на контрол предприятие майка на Дружеството:

2.1. „Ди Ди Ай Холдингс Лимитид“ („DDI Holdings Limited“), регистрирано в Службата по регистриране на компании за Англия и Уелс под №3735879 и с адрес на управление: 4 Хил Стрийт, Лондон W1J 5NE, Англия.

3. С лице, упражняващо непряк контрол върху „Ес Дий Проджект“ ЕАД, представляващо третото по степен на контрол предприятие майка на Дружеството и представящо консолидиран финансов отчет за публично ползване:

3.1. „Ди Ди Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130677105.

4. С лица, които са членове на ключов ръководен персонал на „Ес Дий Проджект“ ЕАД или на предприятието майка на „Ес Дий Проджект“ ЕАД:

- 4.1. Сашо Георгиев Дончев;
- 4.2. Илиян Петров Илиев;
- 4.3. Сергей Тодоров Андреев;
- 4.4. Светослав Рашев Иванов;
- 4.5. Георги Дончев.

5. С лица, с които „Ес Дий Проджект“ ЕАД са членове на една и съща група (което означава, че всяко предприятие майка, дъщерно предприятие и друго дъщерно предприятие е свързано с останалите):

5.1. Овергаз Мрежи“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130533432;

5.2. „Топлофикация“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, ул. „Цар Самуил“ № 24, с ЕИК 111036109.

6. С лица, контролирани от лицата по т. 4 по-горе:

6.1. „Вилтрейд“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет. 3, ап. 9, с ЕИК 175067074 – контролирано от Илиян Петров Илиев;

6.2. „Методия Уеб“ ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Кишинев“ №1, ет. 1, с ЕИК 201575575 – контролирано от Георги Дончев.

Номер на д-вото в групата	Свързано лице	Вид свързаност
107	"Оу Джи Транс" АД	Дъщерно друж.на Овергаз Холдинг АД
109	"Овергаз Капитал" АД	Дъщерно друж.на Овергаз Холдинг АД
200	"Овергаз Инк" АД	Дъщерно друж.на Овергаз Холдинг АД
206	"Овергаз Мрежи" АД	Собственик

Сделки и незакрити салда със свързани лица

Номер на д-вото в групата	Продажби на свързани лица в групата - приходи			
	Свързано лице - клиент	Вид сделка	2019 г.	2018 г.
206	"Овергаз Мрежи" АД	стоки и услуги	35 510	2
109	"Овергаз Капитал" АД	услуги	18	
	Общо		35 510	2

Покупки от свързани лица в групата - разходи				
Номер на д-вото в групата	Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2019 г.	2018 г.
107	"Оу Джи Транс" АД	услуги	1	-
109	"Овергаз Капитал" АД	услуги	17	
200	"Овергаз Инк" АД	услуги	14	22
206	"Овергаз Мрежи" АД	стоки и услуги	6 478	30
	"Методия „АД	услуги	3	
	„Овергаз Холдинг“ АД	услуги	22	
	Общо		6 535	52

Задължения към свързани лица в групата					
Номер на д-вото в групата	Свързано лице - доставчик	31.12.2019	Гаранции	31.12.2018	Гаранции
107	"Оу Джи Транс" АД			9	
200	"Овергаз Инк" АД	1		411	
206	"Овергаз Мрежи" АД	644		43	
		645		463	

Приходите от продажби към свързани лица представляват продажби на финансови услуги. Условиата, при които са извършени сделките, не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Разходите от свързани лица представляват основни покупки на услуги: наеми; счетоводни и правни услуги и транспортни услуги. Условиата, при които са извършени сделките, не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име, фамилия или категория		
Възнаграждения и осигуровки за периода	121	
Общо:	121	

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти/длъжници. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията и другите финансови активи се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени. Дружеството е начислило обезценки за несъбираеми вземания в размер на 36 хил. лв. към 31.12.2018 г. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и 2017г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии (обезценки), както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващите таблици са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Ликвиден риск - текуща година				
Към 31.12.2019 година	Договорени парични потоци, в т.ч.			
	до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	Общо
Финансови активи	21 267	9	-	21 276
Други финансови активи (цесии, лизинг, депозити и др.)	13	9		22
Търговски и други вземания от трети лица	7 961			7 961
Търговски и други вземания от свързани лица	13 293			13 293
Финансови пасиви	31 675	-	-	31 675
Задължения по заеми към свързани лица	29 552			29 552
Търговски и други задължения към трети лица	1 478			1 478
Търговски и други задължения към свързани лица	645			645
Общо нетна ликвидна стойност	(10 408)	9	-	(10 399)

Ликвиден риск - предходна година				
Към 31.12.2018 година	Договорени парични потоци, в т.ч.			
	до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	Общо
Финансови активи	40	9	4	53
Други финансови активи (цесии, лизинг, депозити и др.)	15	9	4	28
Други финансови активи от свързани лица (цесии, лизинг, депозити и др.)				-
Търговски и други вземания от трети лица	25			25
Финансови пасиви	649		-	649
Задължения по кредити и заеми към финансови институции	21			21
Задължения по заеми към трети лица	2			2
Задължения по заеми към свързани лица	463			463
Търговски и други задължения към трети лица	163			163
Общо нетна ликвидна стойност	(609)	9	4	(596)

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Дружеството разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Лихвен риск - текуща година				
Към 31.12.2019 година	С фиксира на лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	9	-	-	9
Нетекущи търговски и други вземания	9			9
Нетекущ риск	9	-	-	9
Текущи активи	21 278	-	-	21 278
Текущи търговски и други вземания	5 345			5 345
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	13 293			13 293
Други текущи финансови активи	2 632			2 632
Парични средства	8			8
Текущи пасиви	31 691		-	31 691
Текущи търговски и други задължения	1 494			1 494
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	30 197			30 197
Текущ риск	(10 413)	-	-	(10 413)
Общо финансови активи	21 287	-		21 287
Общо финансови пасиви	31 691	-	-	31 691
Общо излагане на лихвен риск	(10 404)	-	-	(10 404)

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 31 декември 2019 г. и 2018 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2018 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2018 и 2017 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2018 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

Ценови риск

Дружеството е изложено от една страна, на ценови риск от два фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, доколкото над 80 % от използваните суровини са от внос и заемат средно 50 % от разходите за производство; и

б) нарастващата конкуренция на българския фармацевтичен пазар, намираща отражение и в цените на лекарствата.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

От друга страна, дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като инвестиции на разположение и за продажба.

3. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка.

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, заеми от партньори в съвместно предприятие, търговски и стокови кредити, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	29 552	508
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>		63
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>		53
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	29 552	392
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(8)	-
Нетен дългов капитал	29 544	508
Общо собствен капитал	28 872	23 302
Общо капитал	58 416	23 810
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.5058	0.0213

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	32 955	649
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	-	63
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>		53
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	30 197	392
<i>Всички останали пасиви</i>	2 758	141
Общо собствен капитал	28 872	23 302
Коефициент на задлъжнялост	1,1414	0,0279

4. Събития след края на отчетния период

Освен оповестеното по-горе в приложенията към финансовия отчет, не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Този финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, тъй като Дружеството-майка е потвърдило намерението си да осигури продължаване на финансовата подкрепа, така че Дружеството да е в състояние да изплаща дълговете си, както и когато те станат изискуеми.

Въз основа на това финансовият отчет на Дружеството е изготвен на базата на принципа-предположение за действащо предприятие.

Реализираната за периода печалба е в размер на 5570 хил. лв. Към 31 декември 2018 г. загубата с натрупване е 2 702 хил. лв. и към тази дата размерът на собствения капитал е с 2 868 хил. лв. под акционерния капитал на Дружеството, което не е в съответствие с чл. 252 от Търговския закон. 80 % от задълженията на Дружеството са към свързани лица. В допълнение дружеството разполага със съществени нетекучи активи. Финансовите показатели са стабилни,

Ръководството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от ГФО на дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

Показатели					
№	Показатели	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	23 766	23 799	(33)	0%
2	Нетекущи активи	23 865	23 911	(46)	0%
3	Текущи активи, в т.ч.:	37 962	40	37 922	94805%
4	Активи държани за продажба	-	-	-	
5	Материални запаси	16 684	-	16 684	
6	Текущи вземания	21 257	25	21 232	84928%
7	Текущи финансови активи	13	15	(2)	-13%
8	Парични средства	8	-	8	
9	Обща сума на активите	61 827	23 951	37 876	158%
10	Собствен капитал	28 872	23 302	5 570	24%
11	Финансов резултат	5 570	(235)	5 805	-2470%
12	Нетекущи пасиви	-	-	-	
13	Текущи пасиви	32 955	649	32 306	4978%
14	Обща сума на пасивите	32 955	649	32 306	4978%
15	Приходи общо	49 118	300	48 818	16273%
16	Приходи от продажби	49 070	42	49 028	116733%
17	Разходи общо	43 001	511	42 490	8315%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,1929	(0,0101)	0,2030	-2013%
2	На активите	0,0901	(0,0098)	0,0999	-1018%
3	На пасивите	0,1690	(0,3621)	0,5311	-147%
4	На приходите от продажби	0,1135	(5,5952)	5,7087	-102%
	Ефективност:				
5	На разходите	1,1423	0,5871	0,5552	95%
6	На приходите	0,8755	1,7033	(0,8279)	-49%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1,1519	0,0616	1,0903	1769%
8	Бърза ликвидност	0,6457	0,0616	0,5840	948%
9	Незабавна ликвидност	0,0006	0,0231	(0,0225)	-97%
10	Абсолютна ликвидност	0,0002	-	0,0002	
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,8761	35,9045	(35,0284)	-98%
12	Задлъжнялост	1,1414	0,0279	1,1136	3998%