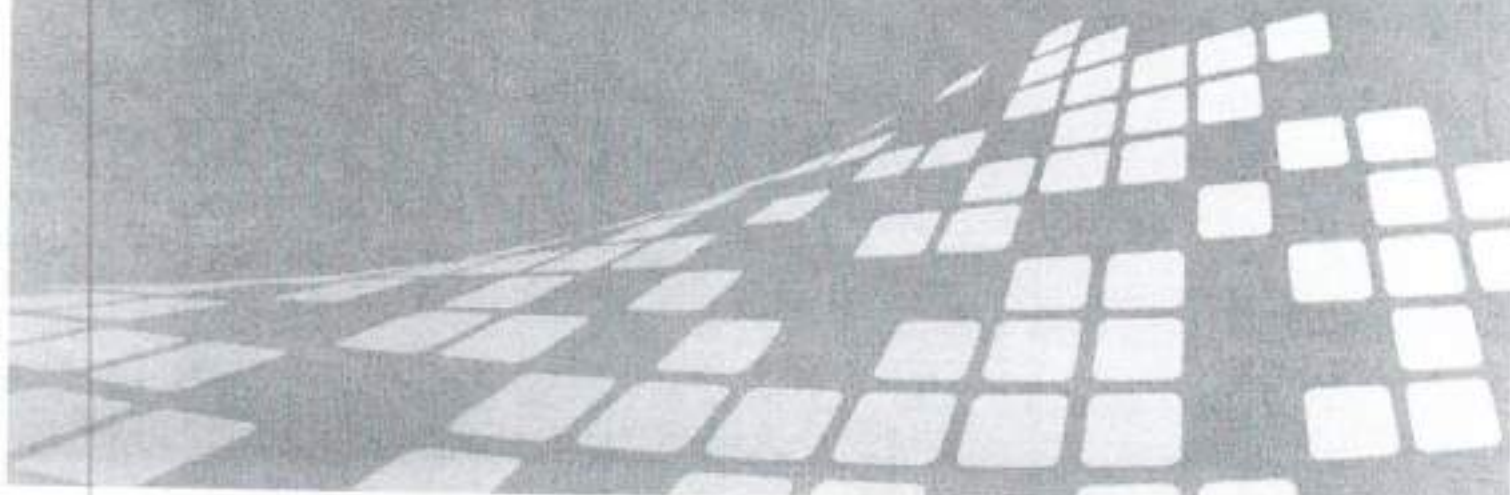


**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
И КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 31 декември 2019 г.



СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019Г.	III
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА ЕС ГРУП ИНТЕРНЕСЪНЪЛ АД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019Г.	IV
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	IV
ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ	IV
СТРУКТУРА	IV
РЕЗУЛТАТИ ЗА ТЕКУЩИЯ ПЕРИОД	V
СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ	V
ИНВЕСТИЦИИ	VI
ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО	VI
УПРАВЛЕНИЕ	VI
ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	VI
ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО	VI
1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	6
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ	6
2.1. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	6
2.2. СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ (СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ)	10
ПРЕВЕЖДАНЕ НА ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	10
2.3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	11
2.4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	11
2.5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	12
2.6. ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	13
2.7. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ (ИЛИ ГРУПИ ЗА ОСВОБОЖДАВАНЕ) ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	13
2.8. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	13
2.8.1. ПРИЗНАВАНЕ И ОТПИСВАНЕ	13
2.8.2. КЛАСИФИКАЦИЯ И ПЪРВОНАЧАЛНО ОЦЕНЯВАНЕ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	14
2.8.3. ОБЕЗЦЕНКА	14
2.8.3. ХЕДЖИРАНЕ	16
2.9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	16
2.10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	16
2.11. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	16
2.12. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	16
2.13. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	17
2.14. ЗАЕМИ	17
2.15. ТЕКУЩИ И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА	17
2.16. ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА	17
2.17. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ	19
2.18. ЛИЗИНГ	20
2.18.1. НАЕТИ АКТИВИ	20
2.18.2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА, ПРИЛОЖИМА СЛЕД 1 ЯНУАРИ 2019 Г.	20
2.18.3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА, ПРИЛОЖИМА ДО 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.	22
2.19. БАЗА ЗА КОНСОЛИДАЦИЯ	23

2.20. Бизнес комбинации	23
2.21. Сделки с неконтролиращи участия	25
2.22. Инвестиции в асоциирани предприятия	25
3. Управление на финансовия риск	26
3.1. Фактори за финансов риск	26
3.2. Управление на капиталовия риск	27
3.3. Оценки по справедлива стойност	27
4. Съществени счетоводни оценки и преценки	28
5. Нетекучи (дълготрайни) активи	29
5.1. Дълготрайни материални активи	29
5.2. Дълготрайни нематериални активи	30
5.3. Инвестиционни имоти	31
5.4. Активи с право на ползване	31
6. Инвестиции в асоциирани предприятия	32
7. Материални запаси	32
8. Парични средства и парични еквиваленти	32
9. Търговски и други вземания	32
10. Основен капитал	33
11. Заеми	33
12. Задължения по финансов лизинг	33
13. Търговски и други задължения	35
14. Приходи от дейността	35
15. Разходи за дейността	36
16. Данъци. Активи по отсрочени данъци.	36
16.1. Данъци	36
16.2. Активи по отсрочени данъци	36
17. Предплатени разходи	37
18. Отсрочени приходи	37
19. Свързани лица и сделки със свързани лица	37
20. Събития след края на отчетния период	38
21. Финансови инструменти и управление на риска	39
22. Дата на одобрение на годишния финансов отчет	40

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

за годината, приключваща на 31 декември 2019г.

Съвет на директорите:

Нели Христова Симеонова
Атанас Трифонов Симеонов
Марко Атанасов Симеонов

Адрес:

бул. Арсеналски №123, офис 2
гр. София 1421
България

Одитор:

ОД „Филипов Одитинг“ ООД,
Регистриран одитор 0168
бул. Витоша №188
гр. София
България

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на Икономическа група ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД **за годината, приключваща на 31 декември 2019г.**

Ръководството на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД представя своя консолидиран доклад за дейността и консолидиран годишен финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 г., изготвени в съответствие с българското законодателство и МСФО/МСС приети от Европейския съюз. Настоящият финансов отчет е одитиран от Одиторско дружество „Филипов Одитинг“ ООД, Регистриран одитор 0168.

Консолидираният доклад за дейността представя коментар и анализ на консолидирания годишен финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и дейността на Групата.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е създадено през 2006 г. с предмет на дейност придобиване, управление и продажба на участия в дружества. ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД стартира дейността си като придобива дялове и участия в три дружества. Към края на 2019г. бизнес портфейлът на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД включва 10 дъщерни дружества с пряк контрол, 4 дружества с непряк контрол и множество асоциирани предприятия, опериращи в областта на услугите.

Структура

Бизнесът на дружествата в Групата обхваща следните дейности:

Недвижими имоти

Хай Тек 2000 ЕООД е основано през 1995г., като ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД притежава 100% от капитала на Групата. ХАЙ ТЕК 2000 ЕООД е с основен предмет на дейност: отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

ЕС ЛЕНД ЕООД е учредено през 1997г. и е 100% собственост на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД. Дружеството е с основен предмет на дейност: покупка и отдаване под наем/аренди на земеделски земи, както и собствено производство на земеделски продукти. През 2019г. ЕС ЛЕНД ЕООД продължава да прави инвестиции в земеделска земя и също така отглежда и преработва маслодайни растения.

А ПРОДЖЕКТ ЕООД е придобито през м. октомври 2011г., като ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД притежава 100% от капитала на дружеството. А ПРОДЖЕКТ ЕООД извършва дейност в инвестиции и отдаване под наем на земеделски имоти.

БИЛДИНГ ПРО ЕООД е учредено в края на 2013г. с предмет на дейност инвестиции и услуги в областта на строителството и други.

ЕЙ ТИ СИ ПРОПЪРТИ ЕООД е учредено в края на 2013г. с предмет на дейност отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

Охранителни услуги

ВИП СЕКЮРИТИ ЕООД е дружество 100% собственост на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД, създадено през 1999г. ВИП СЕКЮРИТИ ЕООД осъществява дейности в сферата на услугите за сигурност, като: Цялостен аутсорсинг на услуги за сигурност; Физическа охрана; Проектиране и изграждане на системи за видео наблюдение и контрол на достъпа; Изграждане на сигнално охранителни и пожароизвестителни системи; Инкасо и касова дейност; Лична охрана; Охрана на масови мероприятия; Охрана чрез мобилни патрули; Консултантски услуги в областта на сигурността.

Услуги

АМАТАС ЕАД е учредено през 2016г. и извършва консултации в областта на компютърната сигурност, разработка и внедряване на информационни системи, анализ и консултантски услуги за закупуване и внедряване на софтуерни и хардуерни продукти.

АСЕС ЕООД е учредено през 2011г. и извършва дейност в областта на психологическите изследвания и тестове, полиграфски изследвания и цялостен подбор и обучение на персонала. Към датата на този доклад ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е релазирало инвестицията си в АСЕС ЕООД и вече не притежава собственост в него.

ЕС МЕНИДЖМЪНТ ЕООД е създадено през 2002г. Групата е 100% собственост на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД, като извършва бизнес консултантски услуги.

РЕЗОЛЮТ СОФТУЕР АД е учредено през 2019г. ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД притежава 98% от капитала на Групата. РЕЗОЛЮТ СОФТУЕР АД е с дейност проектиране, разработка, дизайн и/или доставка на софтуерни продукти.

ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД притежава пряка инвестиция в четири асоциирани дружества – Прокюрмънт Интернешънъл ООД, Армада Кепитъл АД, Фидуция АД и Илевън Инвестмънтс КДА.

Резултати за текущия период

През 2019г. консолидираните приходи от основна дейност на Групата се покачват с 1% в сравнение с 2018г. Финансовата позиция на Групата остава стабилна, като съотношението Дълг/Активи запазва нивото си от 0.60 (2018г.: 0.56). Общите активи на дружествата от Групата запазват нивото си, с лек спад в сравнение с предходния отчетен период. През 2019г. се наблюдава намаление при показателя на собствения капитал в сравнение с нивата от 2018г., произтичащо от разпределени дивиденди към собствениците.

Избрани показатели за дейността

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Приходи от дейността	85 245	84 365
Оперативна печалба	1 113	(418)
Нетна печалба	321	(156)
Общо активи	64 444	65 593
Общо пасиви	38 757	36 637
Собствен капитал	25 687	28 944
Дълг/Активи	0.60	0.56
Собствен капитал/Активи	0.40	0.44
Коефициент на задлъжнялост (Дълг/Собствен капитал)	1.51	1.27
Коефициент на текуща ликвидност	0.95	1.07

Структура на основния капитал

ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е с регистриран капитал 1 600 000 лева разпределен в 160 000 броя акции, всяка от които с номинал 10 лева.

Структурата на собственият капитал на Групата е следната:

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Основен капитал	1 600	1 600
Резерви	334	1 304
Неразпределена печалба	23 421	26 196
Резултат от текущия период	321	(156)
ОБЩО	25 676	28 944

През годината на консолидирана база е извършено разпределение на печалбата от предходни години за изплащане на дивиденди в размер на 3 280 хил. лв.

Инвестиции

През 2019 г. ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е направило следните инвестиции:

- Учредяване и придобиване на 98% от капитала на Резолют Софтуер АД.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД основава своите очаквания за бъдещо развитие на следното:

- Органичен разтеж и придобиване на нови бизнеси в секторите, в които Групата притежава вече установени дейности с цел увеличаване на общия пазарен дял на дружествата от Групата на територията на страната и извън нея.
- Запазване на стабилни икономически индикатори на дружествата от групата.
- Оптимизиране на оперативните процеси и подобряване на оперативните маржини.
- Инвестиции в нови иновативни бизнес услуги и продукти.
- Динамична икономическа обстановка в условията на COVID-19.

УПРАВЛЕНИЕ

Правната форма на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление, която включва Съвет на Директорите в състав от трима души.

Съвет на директорите:

Нели Симеонова	Председател на Съвета на Директорите
Марко Симеонов	Член на Съвета на директорите
Атанас Симеонов	Изпълнителен директор

През 2019 година няма сключени сделки с членове на СД, които излизат извън обичайната дейност на Групата-майка или съществено се отклоняват от пазарните условия.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Няма придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите на дружествата включени в консолидацията, акции и облигации на Групата-майка и неговите дъщерни дружества.

Няма ограничение на правата, както и привилегии за членовете на съветите на директорите на дружествата включени в консолидацията по отношение придобиването на акции на Групата-майка.

Членовете на съветите на дружествата включени в консолидацията участват в управлението на други дружества.

През 2019г. не са сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

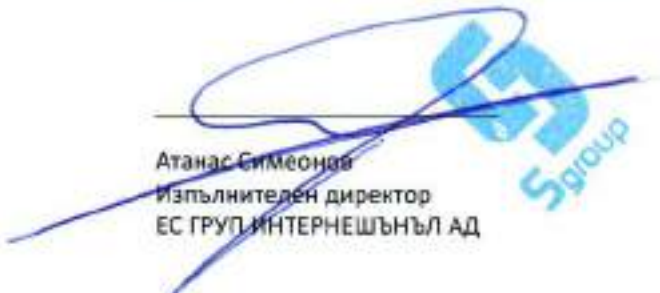
ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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



Атанас Симеонов
Изпълнителен директор
ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД

гр. София

17.09.2020 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие със Закона за счетоводството (ЗСЧ) и 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на годишния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

На базата на извършените процедури нашето становище е, че:

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

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигахме 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 Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Велин Филипов,
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител

„Филипов Одитинг“ ООД

17 септември 2020 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2019

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго



АКТИВИ	Приложение	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Имоти, машини и съоръжения	5.1.	10 866	15 005
Инвестиционни имоти	5.3.	9 198	11 309
Активи с право на ползване	5.4.	7 484	-
Нематериални активи	5.2.	848	784
Активи в процес на изграждане	5.1/5.2.	484	1 021
Репутация от инвестиции в дъщерни предприятия	5.2.	11 065	11 700
Инвестиции в асоциирани предприятия	6	1 039	1 845
Отсрочени данъчни активи	16	143	405
Дългосрочни вземания		251	108
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		41 378	42 177
Материални запаси	7	3 324	2 466
Търговски и други вземания	9	10 825	8 366
Парични средства и парични еквиваленти	8	7 619	11 487
Предплатени разходи	17	1 298	1 097
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		23 066	23 416
ОБЩО АКТИВИ		64 444	65 593

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключващо на 31 декември 2019

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго



СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Приложение	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Собствен капитал принадлежащ на собствениците на Групата			
Обикновени акции	10	1 600	1 600
Резерви		334	334
Преоценъчен резерв		-	970
Неразпределена печалба		23 421	26 196
Текуща печалба		321	(156)
ОБЩО		25 676	28 944
Неконтролиращо участие			
ОБЩО КАПИТАЛ		11	12
		25 687	28 956
ПАСИВИ			
Дългосрочни заеми	11	8 438	11 104
Задължения по лизингови договори	12	5 038	2 675
Пенсионни и други задължения към персонала	2.16	1 260	990
Други нетекущи пасиви		72	42
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		14 808	14 811
Търговски и други задължения	13	16 120	15 323
Краткосрочни заеми	11	4 377	3 200
Задължения по лизингови договори	12	2 497	2 252
Отсрочени приходи	18	955	1 051
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		23 949	21 826
ОБЩО ПАСИВИ		38 757	36 637
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		64 444	65 593

Консолидираният финансов отчет със страници от 1 до 40 е одобрен на 17.09.2020 г. от ръководството. Пояснителните приложения от страница 6 до 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Атанас Симеонов, Изп. Директор

Любомила Андонова, Финансов директор

Нели Стоянова, Гл. Счетоводител

Дата: 03.08.2020г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17.09.2020 г.:

Велин Филипов,

Регистриран одитор отговорен за одита

Управител

„Филипов одитинг“ ООД



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2019

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго



	Приложение	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Приходи от продажби	14	85 245	84 365
Разходи за дейността	15	(84 792)	(84 960)
БРУТНА ПЕЧАЛБА		453	(595)
Други приходи	14	660	177
ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		1 113	(418)
Финансови приходи/разходи, нетно		(872)	(823)
Приходи от неконтролиращо участие в асоциирани дружества		191	1 017
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ		432	(224)
Разходи за данъци, в т.ч.:		(183)	74
Текущ данък от печалбата		(31)	(20)
Изменения по отсрочени данъци от печалбата		(152)	94
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		249	(150)
Принадлежаша на:			
Собствениците на групата		244	(156)
Неконтролиращото участие		5	6
Друг всеобхватен доход		77	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		326	(150)
Принадлежаш на:			
Собствениците на групата		321	(156)
Неконтролиращото участие		5	6

Консолидираният финансов отчет със страници от 1 до 40 е одобрен на 17.09.2020 г. от ръководството. Пояснителните приложения от страница 6 до 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Атанас Симеонов, Изп. Директор



Любомила Андреева, Финансов директор

Нели Стоянова, Гл. Счетоводител

Дата: 03.08.2020г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17.09.2020 г.:

Велин Филипов,

Регистриран одитор отговорен за одита

Управител

„Филипов одитинг“ ООД



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2019.
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго



	РЕЗЕРВИ				Неразпредел ена печалба	Собствен капитал, принадлежащ на собствениците	Неконтролир ащо участие	ОБЩО капитал
	Основен капитал	Преоцен ъчен резерв	законот друзи	друзи				
Салдо към 01.01.2018г.	1 600	160	970	174	28 306	31 210	14	31 224
Дивиденди	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)	-	(2 000)
Печалба за годината	-	-	-	-	(156)	(156)	6	(150)
Общ всеобхватен доход за отчетния период 2018г.	-	-	-	-	(156)	(156)	6	(150)
Други изменения	-	-	-	-	(110)	(110)	(8)	(118)
Салдо към 31.12.2018 г.	1 600	160	970	174	26 040	28 944	12	28 956
Салдо към 01.01.2019 г.	1 600	160	970	174	26 040	28 944	12	28 956
Дивиденди	-	-	-	-	(3 280)	(3 280)	-	(3 280)
Печалба за годината	-	-	-	-	321	321	5	326
Общ всеобхватен доход за отчетния период 2019г.	-	-	-	-	321	321	5	326
Други изменения	-	-	(970)	-	661	(309)	(6)	(315)
Салдо към 31.12.2019 г.	1 600	160	-	174	23 742	25 676	11	25 687

Консолидираният финансов отчет със страници от 1 до 40 е одобрен на 17.09.2020 г. от ръководството.
Пояснителните приложения от страница 6 до 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Атанас Симеонов, Изп. Директор

Любомила Андонска, Финансов директор

Нели Стоянова, Гл. Счетоводител

Дата: 03.08.2020г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17.09.2020 г.:

Велин Филипов,
Регистриран одитор отговорен за одита
Управител
„Филипов одитинг“ ООД



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2019

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго



ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ

Потоци от дейността, нетно

Парични потоци свързани с трудови възнаграждения

Платени данъци върху дохода

Други парични потоци от основна дейност

НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ

Придобиване на дъщерни предприятия, включително придобити парични средства

Парични потоци, свързани с дълготрайни активи

Получени дивиденди, лихви, комисионни и други подобни

Други парични потоци от инвестиционни дейности

НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ

Постъпления / изплатени заеми, нетно

Платени / получени лихви, нетно

Плащания по финансов лизинг

Дивиденди, платени на собственици на групата

Други парични потоци от финансова дейност

НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ

Нетно увеличение на паричните средства и парични еквиваленти

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ
В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ
В КРАЯ НА ПЕРИОДА

Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
62 120	63 331
(53 979)	(53 890)
(198)	(358)
(1 958)	(2 486)
5 985	6 597
(48)	(49)
(1 809)	(5 176)
885	919
63	(61)
(909)	(4 367)
(1 305)	2 238
(428)	(474)
(3 532)	(2 660)
(3 314)	(1 880)
(143)	(194)
(8 722)	(2 970)
(3 646)	(740)
11 265	12 227
7 619	11 487

Консолидираният финансов отчет със страници от 1 до 40 е одобрен на 17.09.2020 г. от ръководството. Подсилителните приложения от страница 5 до 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Атанас Симеонов, Изп. Директор

Любомила Андонова, Финансов директор

Дата: 03.08.2020г.

Нели Стоянова, Сл. Счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17.09.2020 г.:

Велин Филипов,

Регистриран одитор отговорен за одита

Управител

„Филипов одитинг“ ООД



1. Обща информация

ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД (наричано по-нататък още "Групата") е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон с ф.д. № 1796/2006 г. Седалището и адресът на управление на Групата са: гр. София, бул. Арсеналски № 123.

Групата се управлява и представлява от Изпълнителния директор - Атанас Симеонов.

ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е дружество с основен капитал 1 600 000 лева разпределен в 160 000 поименни акции с номинална стойност 10 лева всяка една. Капиталът е формиран чрез непарични вноски на обща стойност 1 756 000 лева, от които 156 000 лева – резерви.

Системата на управление на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД е едностепенна (Съвет на директорите). Членовете на Съвета на директорите са Атанас Симеонов, Нели Симеонова и Марно Симеонов.

Групата съставя консолидиран финансов отчет от индивидуалния отчет на ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД и финансовите отчети на неговите дъщерни дружества:

Наименование на дъщерно дружество	Процент на съчастието към 31.12.2019г.	Процент на съчастието към 31.12.2018г.
ДИРЕКТНО ПРИТЕЖАВАНИ		
ХАЙ ТЕК 2000 ЕООД	100%	100%
ЕС ЛЕНД ЕООД	100%	100%
РЕЗОЛЮТ СОФТУЕР АД	98%	-
ЕС МЕНИДЖМЪНТ ЕООД	100%	100%
А ПРОДЖЕКТ ЕООД	100%	100%
АМАТАС ЕАД	100%	100%
АСЕС ЕООД	100%	100%
БИЛДИНГ ПРО ЕООД	100%	100%
ВИП СЕКЮРИТИ ЕООД	100%	100%
ЕЙ ТИ СИ ПРОПЪРТИ ЕООД	100%	100%
ПРИТЕЖАВАНИ, ЧРЕЗ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА		
ЗС СOT Ловеч ЕООД (чрез ВИП Секюрити ЕООД)	100%	100%
ТРАНС 3 ЕООД (чрез ВИП Секюрити ЕООД)	100%	100%
ЗС СOT Сливен ООД (чрез ВИП Секюрити ЕООД)	88%	88%
ЗС СOT Комерс ЕООД (чрез ЗС СOT Ловеч ЕООД)	100%	100%

Дъщерните дружества са консолидирани за период, за който е упражняван контрол.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1. Основа за изготвяне

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на определени сериозни счетоводни оценки. То още изисква от ръководството да прави определени преценки в процеса на прилагането на счетоводните политики на Групата.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Общи положения

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

МСФО 9 Финансови инструменти (изменен) – предплащания с отрицателно компенсиране

МСС 19 Доходи на наети лица (изменен) – промяна в плана, съкращаване или уреждане

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

КРМСФО 23 Несигурност относно отчитането на данък върху дохода

Годишни подобрения на МСФО цикъл 2015-2017.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2019 година за предприятията в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на Групата относно принципите, правилата и критериите за отчитане на лизингите, както и на представянето и разширяване на оповестяванията на финансовата информация, свързана за тях, както това е представено по-долу. Промените произтичат от прилагането на МСФО 16 Лизинг.

Ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг

През текущата година Групата е приложила МСФО 16 Лизинг (издаден от СМСС през януари 2016), който е в сила за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2019.

МСФО 16 въвежда нови или изменени изисквания по отношение на счетоводното отчитане на лизинга. Той въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на лизингополучателя, като премахва разликата между оперативен и финансов лизинг и изисква признаването на актив с право на ползване и

лизингово задължение при започване на всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, активите, по които са с ниска стойност и когато такива облекчения са приети. За разлика от счетоводното отчитане на лизингополучателя, изискванията по отношение на счетоводното отчитане на лизингодателя остават до голяма степен непроменени. Подробности относно тези нови изисквания са описани в Бележка 2.18. Въздействието от приемането на МСФО 16 върху финансовия отчет на Групата е описано по-долу.

Датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 за Групата е 1 януари 2019.

Групата е приложила МСФО 16, използвайки подхода, който:

Изисква Групата да признае сума на актива с право на ползване, равна на пасива по лизинга, коригирана със сумата на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизингов договор, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

Не позволява премизчисление на сравнителната информация, която продължава да бъде представяне съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

а) Въздействие на новото определение за лизинг

Групата е използвала практическата целесъобразна мярка, налична при преминаване към МСФО 16, за да не преоценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Съответно, определението за лизинг в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4 ще продължи да се прилага по отношение на онези договори, сключени или изменени преди 1 януари 2019.

Промяната в определението за лизинг се отнася главно до понятието за контрол. МСФО 16 определя дали един договор съдържа лизинг въз основа на това дали клиентът има право да контролира използването на идентифициран актив за период от време срещу възнаграждение. Това е в контраст с фокуса, който се поставя върху „рисковете и ползите“ в МСС 17 и КРМСФО 4.

Групата прилага определението за лизинг и свързаните с него насоки, посочени в МСФО 16, по отношение на всички договори, сключени или изменени на или след 1 януари 2019 (дали то е лизингодател или лизингополучател по лизинговия договор). При подготовката за прилагането на МСФО 16 за първи път, Групата подготви и приключи проект за прилагане на новия стандарт. Проектът показва, че новото определение в МСФО 16 няма да промени съществено обхвата на договорите, които отговарят на определението за лизинг.

б) Въздействие върху счетоводното отчитане на лизингополучателя

(i) Предишни договори за оперативен лизинг

МСФО 16 променя начина, по който Групата отчита лизингови договори, класифицирани преди това като оперативен лизинг съгласно МСС 17.

Прилагайки МСФО 16 за всички лизингови договори (освен, както е отбелязано по-долу), Групата:

а) Признава активи с право на ползване и лизингови задължения в отчета за финансовото състояние, първоначално оценени по настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания, като коригира актива с право на ползване със сумата на всички предплатени или начислени лизингови плащания в съответствие с МСФО 16:Б8(б)(ii)

б) Признава амортизация на активи с право на ползване и лихви върху лизингови задължения в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

а) Отделя общата сума на паричните средства, платени по главницата (представена в рамките на финансовата дейност) и лихвата (представена във финансовата дейност) в консолидирания отчет за паричните потоци.

Стимулите по лизинг (напр. гратисен период) се признават като част от оценката на активите с право на ползване и лизинговите задължения, докато съгласно МСС 17 те водеха до признаването на стимул по лизинг, амортизиран като намаление на разходите за наем като цяло по линейния метод.

Съгласно МСФО 16 активите с право на ползване се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36.

Групата е използвала следните практически целесъобразни мерки при прилагането на подхода за кумулативно наваксяване към лизингови договори, класифицирани преди това като оперативен лизинг съгласно МСС 17.

Групата е приложила единен дисконтов процент към портфейл от лизингови договори с разумно сходни характеристики.

Групата е коригирала актива с право на ползване на датата на първоначалното прилагане със сумата на провизията за обременяващи лизингови договори съгласно МСС 37 в отчета за финансовото състояние, непосредствено преди датата на първоначалното прилагане като алтернатива на прегледа за обезценка.

Групата е избрала да не признава активи с право на ползване и лизингови задължения по отношение на лизингови договори със срок до 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Групата е изключила първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначално прилагане.

Групата е използвала последваща оценка при определянето на срока на лизинговия договор, когато той съдържа опции за удължаване или прекратяване.

(ii) Предишни договори за финансов лизинг

За лизинг, класифициран преди като финансов лизинг съгласно МСС 17 и балансова стойност на лизинговите активи и задължения по финансов лизинг, оценена прилагайки МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане, се рекласифицира съответно като активи с право на ползване и лизингови задължения без корекции освен в случаите, когато Групата е избрала да приложи изключението за признаване на активи с ниска стойност.

От 1 януари 2019 активи с право на ползване и лизингови задължения се отчитат съгласно МСФО 16.

в) Финансово въздействие от първоначалното прилагане на МСФО 16

Приложеният среднопретеглен диференциален лихвен процент на лизингополучателя към лизинговите задължения, признати в отчета за финансовото състояние към 1 януари 2019 е 3.4369%, базиран на статистика от Българската Народна Банка, съгласно статистика за „нефинансови предприятия - кредити, различни от овърдрафт в лева“.

При преминаването към МСФО 16 Групата е признала активи с право на ползване в размер на 3 921 хил.лв. и лизингови задължения в размер на 3 921 хил.лв. Всички предишни съществуващи задължения по финансов лизинг по стария МСС 17 са представени в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние в състава на задълженията по лизингови договори.

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

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от

ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020г, приети от ЕС

МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС

МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 инвестиции в асоциирани и смесени предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения.

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – класификация на задълженията като текущи и нетекущи издадено на 23.01.2020 г.

2.2. Счетоводни принципи (съществени счетоводни политики)

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оловестени подробно по-долу.

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

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет или прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статиите, включени във финансовите отчети, се измерват във валутата на основната икономическа среда, в която оперира Групата. Това е функционалната валута, която е и валута на представяне – български лев

(BGN). Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

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

Превеждане и салда

Сделките в чуждестранна валута са преведени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преоценка, когато статиите се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики в резултат на уреждане на тези сделки и от превеждането по заключителните курсове в края на годината за паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в отчета за доходите.

Печалбите и загубите от валутни разлики, свързани със заеми и пари и парични еквиваленти, са представени в отчета за доходите като "финансови приходи или разходи". Всички останали печалби и загуби от валутни разлики са представени в отчета за доходите в статията "други (загуби)/печалби – нетно".

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Земите и сградите включват основно многофункционална сграда, земеделски земи, УПИ, и офиси. Всякаква друга собственост, машини и оборудване е изразена по историческа цена минус амортизация. Историческата цена включва и разходи, директно относими към придобиването на актива. Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи с цена на придобиване над 500 (седемстотин) лева.

Последващите разходи са включени в балансовата стойност на актива или признати като отделен актив само когато е вероятен приток от бъдещи икономически изгоди, свързани с актива, към Групата и стойността му може да бъде надеждно измерена. Балансовата стойност на подменена част е отписана. Всякакви други ремонти и поддръжка са отразени в отчета за доходите през финансовия период, през който са възникнали.

Земи не се амортизират. Амортизацията на другите активи се изчислява по линеен метод за разпределяне на стойността им (или преоценената им стойност) за времето на очаквания полезен живот, както следва:

• сгради	25-40 години;
• машини	10-15 години;
• транспортни средства	3-5 години;
• обзавеждане и оборудване	3-8 години.

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо коригират към всяка дата на баланса.

Балансовата стойност на актив се намалява незабавно до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима стойност (виж Бележка 2.5.)

Печалбите и загубите от освобождаване се определят чрез сравняване на постъпленията и балансовата стойност и са признати в статия "други (загуби)/печалби – нетно" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато е продаден преоценен актив сумата, включена в други резерви, се прехвърля към неразпределената печалба.

2.4. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25-40 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.5. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява надвишението на стойността на придобиването над справедливата стойност на дела на Групата в нетните идентифицируеми активи на придобитото дъщерно предприятие към датата на придобиването. Репутация при придобиване на дъщерни предприятия се включва в нематериалните активи. Репутацията се тества всяка година за обезценка и се отчита по първоначална стойност минус загуби от обезценка. Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват. Печалби и загуби от освобождаване от предприятие включват балансовата стойност на репутацията, свързана с продаденото предприятие.

Репутацията се разпределя към единиците, генериращи парични потоци, за целите на тестовите за обезценка. Разпределянето се прави към онези единици или групи единици, които се очаква да имат полза от бизнес комбинацията, от която е възникнала репутацията.

За 2019 г. е извършен тест за обезценка на репутацията. Преоценяването е базирано на нетния марж на приходите от генериращите парични потоци единици, които са дисконтирани до нетна настояща стойност.

Търговски марки и лицензи

Отделно придобити търговски марки и лицензи се представят по историческа цена. Търговски марки и лицензи, придобити в бизнес комбинация, се признават по справедлива стойност към датата на придобиването. Търговските марки и лицензи имат ограничен полезен живот и се отчитат по първоначална стойност минус натрупана амортизация. Амортизацията се изчислява по линеен метод, за да се разпредели стойността на търговските марки и лицензите за времето на полезния им живот от 15 до 20 години.

Софтуер

Разходи, свързани с поддържането на компютърни софтуерни програми, се признават за разход в момента на възникване. Разходи по развитие, които директно се отнасят до дизайн и тестване на

идентифициран и уникален софтуерен продукт, контролиран от Групата, се признават като нематериален актив, когато са изпълнени следните критерии:

- има техническа способност за завършване на софтуерния продукт, за да е на разположение за продажба;
- ръководството възнамерява да завърши софтуерния продукт и да го използва или продава;
- има способност за използване или продажба на софтуерния продукт;
- може да се демонстрира как софтуерният продукт ще генерира вероятни бъдещи икономически изгоди;
- на разположение са адекватни технически, финансови и други ресурси за завършване на развитието и използване или продажба на софтуерния продукт; и
- разходите, отнасящи се до софтуерния продукт по време на развитието му, могат да бъдат надеждно измерени.

Директно отнасящите се разходи, които са капитализирани като част от софтуерния продукт, включват разходите за наетите лица, развиващи софтуера, и подходяща част от общите разходи. Други разходи по развитието, които не отговарят на горните критерии, се признават за разход в момента на възникване. Разходи по развитие, които в предходни периоди са признавани като разходи, не могат да се признават като актив през следващи периоди.

Разходите за развитие на компютърен софтуер, признати като актив, се амортизират за очаквания им полезен живот, който не надхвърля 3 години.

2.6. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, например репутацията, не са обект на амортизиране, а се тестват за обезценка всяка година. Активи, които са обект на амортизиране, се преглеждат за обезценка когато събития или промени в обстоятелствата сочат, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива надвишава възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива минус разходите по продажба и стойността в употреба. За целите на оценяването на обезценката активите са групирани на най-ниското ниво, на което има отделно идентифицирани парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансови активи, различни от репутация, които са били обезценявани, се преглеждат за възможно възстановяване на обезценка към всяка балансова дата.

2.7. Нетекущи активи (или групи за освобождаване) държани за продажба

Нетекущи активи (или групи за освобождаване) се класифицират като активи държани за продажба, когато тяхната балансова стойност ще се възстанови основно чрез сделка по продажба и продажбата се счита за много вероятна. Те са представени по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност минус разходите по продажба, ако балансовата им стойност ще бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба.

2.8. Финансови инструменти

2.8.1. Признание и отписване

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

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

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

2.8.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Групата класифицира финансовите активи в някои от следните категории, в зависимост от начина на последващо отчитане:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност,
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход,
- Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход,
- Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Групата класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва търговски и други вземания, предоставени заеми, парични средства и срочни депозити и други дългови инструменти, за които са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания.

Търговски вземания

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

2.8.3. Обезценка

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

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

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

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Групата не попада в тази категория.

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

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

За целите на прилагане на изискванията за обезценка, съгласно МСФО 9 е разработена Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очаквани кредитни загуби. Политиката представлява рамка за определяне на:

- Очаквани кредитни загуби за 12 месеца или за целия срок на инструмента

Очаквани кредитни загуби (ОКЗ) се признават на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента, освен ако кредитният риск след първоначално признаване не се е изменил съществено, при което се отчитат ОКЗ за 12 месеца. ОКЗ за 12 месеца представляват частта от кредитните загуби за срока на инструмента, вследствие на неизпълнение, което е възможно да настъпи в рамките на 12 месеца след отчетната дата. Групата няма финансови инструменти, при които е настъпила значителна промяна в кредитния риск след първоначалното признаване. ОКЗ за 12 месеца не са парични потоци, които Групата очаква да не събере в рамките на 12 месеца, а отразяват цялостната кредитна загуба на актива, претеглена според вероятността за настъпване на неизпълнение през следващите 12 месеца.

- Подход и модели за обезценка на финансови активи

Групата определя ОКЗ индивидуално за всички инструменти. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло (на индивидуална основа), когато се установи обективно обстоятелство за това. Групата следва да оцени загубата от обезценка за дадения финансов инструмент на стойност, която е равна на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

- Критерии за оценка на завишен кредитен риск

Към всяка отчетна дата, за целите на определяне на коректива за загуби, Групата съпоставя нивата на кредитен риск, т.е. вероятността от настъпване на неизпълнение към датата на отчета и към датата на първоначално признаване на актива. Анализът на промените се извършва на базата на налична уместна информация, достъпна за Групата и която може да бъде обоснована, без влагане на излишни ресурси. Тази информация включва исторически данни за представянето на финансови инструменти с подобни рискови характеристики, данни относно текущото представяне на разглежданите инструменти – брой дни в просрочие, и обосновани предположения и очаквания, които се очаква в бъдеще да повлияят върху кредитния риск на разглежданите активи.

- Методи за изчисляване и представяне на очаквани кредитни загуби по видове финансови активи

Оценката на очакваните кредитни загуби е усреднена величина, претеглена за вероятността от неизпълнение през живота на инструмента чрез оценяване обхвата на възможните резултати. Кредитните

загуби представляват настоящата стойност на разликата между паричните потоци, дължими по договор и паричните потоци, които Групата реално очаква да получи, като отчита сумите и кога във времето очаква да бъдат получени те.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, натрупаният коректив намалява балансовата стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние.

2.8.3. Хеджиране

МСФО 9 въвежда и значително изменен модел на хеджиране, изискващ и значително по-голям обем оповестявания относно дейността по управление на риска. Групата не отчита активни финансови инструменти, за които е определено хеджиращо взаимоотношение, поради което първоначалното прилагане на изискванията за хеджиране съгласно МСФО 9 не оказват влияние върху финансовите отчети.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност. Стойността на изразходваните материали се определя по метода среднопретеглена цена. Себестойността на стоките и незавършеното производство включва разходи за дизайн, суровини, пряк труд, други преки разходи и разпределени общи разходи (базирани на нормалния капацитет). Тя не включва разходи по заеми. Нетната реализируема стойност е преценената продажна цена при обичаен ход на бизнеса минус приложимите разходи по продажбите.

2.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка. Провизия за обезценка на търговски вземания се установява, когато има обективно доказателство, че Групата няма да може да събере всички дължими му суми по оригиналните условия за вземанията. Значителни финансови трудности на дебитор, вероятност, че дебитор или ще фалира или ще предприеме финансова реорганизация, или значително забавяне на плащането (с повече от 90 дни след падеж) се считат за индикатори, че търговско вземане е обезценено. Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава. Отчета за всеобхватния доход/Отчета за доходите като "разходи/приходи от преоценки на активи и пасиви". Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва срещу корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се кредитират срещу "разходи/приходи от преценки на активи и пасиви" в Отчета за доходите.

2.11. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити, държани на виждане в банки, други краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до 3 месеца и банков овърдрафт. Банковият овърдрафт е представен при заемите като текущи пасиви в баланса.

2.12. Акционерен капитал

Обикновените акции са класифицирани като собствен капитал. Възстановяемите преференциални акции са класифицирани като пасиви (Бележка 2.13.).

Обратно изкупени собствени акции се отчитат в намаление на собствения капитал, принадлежащ на собственици на Групата до момента, в който акциите се канцелират или преиздадат – това включва платеното, включително директно относимите разходи, свързани с емитирането. Когато по-късно такива

акции се преиздават всички получени плащания, нетно от директно свързаните разходи по сделката и свързаните данъчни ефекти, се включват в собствения капитал, принадлежащ на собственици на Групата.

2.13. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедливата стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективната лихва.

2.14. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от възникналите разходи по сделките. Заемите последващо се оценяват по амортизирана стойност и всяка разлика между постъпленията (нетно от разходите по сделката) и стойността за връщане се признава в отчета за доходите през периода на заема по метода на ефективната лихва.

Такси, платени за облекчения по заем, се признават като разходи по сделката до степента, до която е вероятно някои или всички облекчения да бъдат получени. В този случай таксата се отсрочва докато стане получаването. До степента, до която няма доказателство, че някои или всички облекчения ще бъдат получени, таксата се капитализира като предварително плащане за услуги и амортизира за периода на облекчението, с което е свързана.

Преференциални акции, които са възстановяеми на определени дати, се класифицират като пасиви. Дивидентите по тези преференциални акции се признават в отчета за доходите като разходи за лихви.

Заеми се класифицират като текущи пасиви, освен ако Групата няма безусловно право да отсрочи уреждането на пасива за след 12 месеца след датата на баланса.

2.15. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разхода за данък за периода включва текущи и отсрочени данъци. Данък се признава в отчета за доходите, освен до степента, до която е свързан със статии директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се отразява за сметка на тези статии в собствения капитал.

Текущият разход за данък се изчислява на база на данъчните закони, които са в сила към датата на баланса.

Отсрочен данък се признава като се използва метода на задължението за временни разлики, възникващи от разликите в данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности във финансовите отчети. Отсрочен данък се определя като се използват данъчните ставки (и закони), които са в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат прилагани, когато се реализира отсрочен данъчен актив или се урежда отсрочен данъчен пасив.

Отсрочен данъчен актив се признава само до степента, до която е вероятна бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да бъдат използвани временните разлики.

2.16. Доходи на нети лица

Групата отчита като краткосрочни задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние, както и неизплатените заплати.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на Групата като работодател в Р България, е да извършва задължително социално и здравно осигуряване на наетия си персонал, като размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от Групата в качеството му на работодател, са пенсионни планове с дефинирани вноски – на база фиксирани по закон проценти.

Към Групата няма създаден и действащ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от Групата вноски по планове с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда Групата в качеството си на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Доходи при напускане

Доходите при напускане са платими, когато изтече договорът с наетото лице преди нормалната дата на пенсиониране, или когато наетото лице приеме доброволно съкращаване в замяна на тези доходи. Групата признава доходи при напускане, когато демонстрира обвързване, че или ще прекрати договора на наетите лица съгласно подробен официален план без възможност за оттегляне, или предоставяйки доходи при напускане като резултат от предложение, направено да насърчи доброволно напускане. Доходи, които се дължат след повече от 12 месеца след датата на баланса се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Пенсионни и други задължения към персонала

Задължения в консолидирания отчет за финансовото състояние	Годината, приключваща на 31.12.2019 г.	Годината, приключваща на 31.12.2018 г.
Задължения към персонала за възнаграждения	2 955	2 855
Неизползвани компенсируеми отпуски	1 136	1 297
Пенсионни задължения към персонала	1 260	990

Ръководството на Групата е направило тези предположения с помощта на независим актюер през 2019 г. Дисконтовият фактор е определен към края на 2019 г., като се взима предвид доходността на безрискови дългови ценни книжа в лева с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

За определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране към 31.12.2019 г. от Групата са използвали актюерски тип изчисления, базирани на предположения за темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, в резултат на направените изчисления при приложените допускания и предположения, ръководството на Групата е приело, че начислените задължения са разумни и адекватни за Групата.

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2019 г. са направили следните ключови (тип актюерски) предположения:

- За определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1,5%. Направеното предположение се базира на данни от близки до доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- Предложението за бъдещо ниво на работните заплати в размер на 2,2%, което се базира на направените бюджети на ръководството;
- Вероятност за напускане или съкращаване наложена към съществуващата структура на персонала;
- Статистика на смъртността на населението в България, съгласно таблица за смъртност (2016-2018 г.) на Националния статистически институт;

2.17. Признание на приходи

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

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

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти. Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Групата признава приход, когато (или докато) изпълни задължението за прехвърляне на договорените стоки или услуги на клиента. Стоите или услугите се считат за прехвърлени на клиента, когато той получава контрол върху съответните активи.

Продажби на стоки и услуги

Приходите от услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

Приход от продажба на стоки се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Групата.

Приходи от лихви

Приход от лихви се признава на времева пропорционална база като се използва метода на ефективната лихва. Когато вземане е обезценено Групата намалява балансовата стойност до възстановимата стойност,

която е очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на инструмента и продължава да признава дисконтирането като лихвен приход. Приход от лихви по обезценени заеми се признава като се използва оригиналния лихвен процент.

Приходи от дивиденди

Приходи от дивиденди се признават при установяване на правото за получаване.

Активи и пасиви по договори с клиенти

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

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

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

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

Разходи

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

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

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

2.18. Лизинг

2.18.1. Наети активи

Групата е приложила МСФО 16 „Лизинг“, използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

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

Групата като лизингополучател

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

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване

- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

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

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

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

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

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

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва:

- когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Групата и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

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

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

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

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

В консолидирения отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване и задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

Групата като лизингодател

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

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

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

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

Групата като лизингополучател

Финансов лизинг

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

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

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

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

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

Оперативен лизинг

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Когато Групата е лизингополучател, плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Групата като лизингодател

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

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в консолидирания отчет за печалбата или загубата

и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

2.19. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на Предприятието-майка (Ес Груп Интернешънъл АД) и всички дъщерни дружества към 31 декември 2019 г. Дъщерните дружества са всички предприятия, при които Предприятието-майка упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Контрол се предполага, че съществува, ако и само ако Предприятието-майка има: а) правомощия върху дъщерното дружество б) експозиция на, или права върху променливата възвращаемост от участието си в дъщерното дружество и в) възможността да използва своите правомощия върху дъщерното дружество, за да окаже въздействие върху размера на възвращаемостта на Предприятието-майка. Всички дъщерни дружества имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешно-групови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешно-групови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните дружества, са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни дружества, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното дружество, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието-майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното дружество.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното дружество, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно дружество, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно дружество към датата на загуба на контрол, се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно дружество, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно дружество представлява разликата между а) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно дружество и б) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното дружество и всякакво неконтролиращо участие.

2.20. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобивания, поетите от придобивания задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата.

Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Преките разходи по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им, с изключение на разходите за емисия на дългови ценни книжа или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно дружество са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване, б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобивания, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие.

Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават или в печалбата или загубата, или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

2.21. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на Предприятието-майка.

2.22. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

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

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното дружество.

Ако впоследствие асоциираното дружество реализира печалби, Групата признава своя дял до толкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

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

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

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

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

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати през същия или друг отчетен период директно в капитала.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейностите на Групата са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на Групата.

Управлението на риск се осъществява от отдел по ликвидността по политики, одобрени от съвета на директорите. Този отдел идентифицира и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните отдели. Съветът на директорите представя писмено принципи за общо управление на риска, както и написани политики за покриване на специфични области като валутен, лихвен и кредитен риск, използване на финансови инструменти и инвестиране на излишъка от ликвидността.

Пазарен риск

Дейността на дружествата от Групата е изложена на пазарен риск поради големия брой малки конкурентни фирми и нелоялната конкуренция, която съществува между тях. В допълнение би могло да се каже, че Групата е изложена и на частичен риск от концентрация поради значителния дял от оборота, който имат фирмите опериращи в сферата на услугите за сигурност. Ръководството на Групата-майка прилага стриктна политика за оптимизиране на бизнес портфейла. Програмата на дружествата от Групата е да предлагат качествени и ориентирани към клиента услуги, които да гарантират стабилно пазарното присъствие.

Валутен риск

Групата няма международна дейност и не е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиция на видове валути. Ръководството е установило политика да изисква управление на валутния риск срещу функционалната валута.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Тъй като Групата няма значителни лихвоносни активи приходите и оперативните му парични потоци са в значителна степен независими от промени в пазарните лихвени нива.

Лихвеният риск за Групата произтича от дългосрочните заеми. Заеми с променливи лихви излагат Групата на риск на паричния поток на лихвения процент. Заеми с фиксирани лихви излагат Групата на риск на справедливата стойност на лихвения процент.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, включително несъбрани вземания и извършени сделки. За банки и финансови институции, в които Групата държи паричните си средства, се приемат само такива с кредитен рейтинг А.

През отчетния период не са били надхвърляни кредитни лимити и ръководството не очаква загуби от неизпълнение на задълженията на клиентите.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно пари и пазарно търгуеми ценни книжа, поддържане на разположение на възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения и възможности за реализиране на търгуемите ценни книжа. Поради динамичния характер на бизнеса отдела на ликвидност на Групата поддържа гъвкавост на финансирането чрез кредитни линии.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти (виж бележка 13) на базата на очакваните парични потоци. Установени са лимити. Политиката за управление

на ликвидността включва и проектиране на паричните потоци в основните валути и взимане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Заеми и задължения по финансов лизинг (нетекущи)	13 476	13 779
Пари и парични еквиваленти	7 619	11 487
Нетен дълг (заеми нетно от парични средства)	5 857	2 292
Собствен капитал	25 687	28 956
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства отнесени към собствения капитал)	0.23	0.08

3.3. Оценки по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котираны цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Групата прилага основно справедлива стойност Ниво 3.

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

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

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

Оценките и преценките са постоянно разглеждани и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни при текущите обстоятелства.

Съществени счетоводни оценки и предположения

Групата прави оценки и допускания, отнасящи се до бъдещето. Получените счетоводни оценки по дефиниция рядко са еднакви с реалните резултати. Оценките и предположенията, за които има значителен риск от причиняване на съществени корекции на балансовите стойности на активи и пасиви през следващата финансова година са изложени по-долу.

Очаквана обезценка на репутацията

Групата тества всяка година дали репутацията е претърпяла някаква обезценка съгласно счетоводната политика, показана в бележка 2.4. Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, е определена на изчисляване на стойността в употреба. Тези изчисления изискват използване на оценки. *Полезен живот на амортизируеми активи*

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценка на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 1 260 лв. (2018 г.: 990 лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува особено по отношение на актюерските допускания, която може да варира значително в бъдещите оценки на стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

5. Нетекущи (дълготрайни) активи**5.1. Дълготрайни материални активи**

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и други	Разходи за придобиване на нетекущи материални активи	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 31.12.2018	3 768	2 979	5 034	27 478	1 013	40 272
Ефект от първоначално приложение на МСФО 16 Лизинг	-	-	(783)	(9 917)	-	(10 700)
Салдо към 01.01.2019	3 768	2 979	4 251	17 561	1 013	29 572
Постъпили	55	3 296	539	3 159	4 151	11 200
Излезли	(1 717)	(13)	(334)	(3 096)	(4 680)	(9 840)
Салдо към 31.12.2019	2 106	6 262	4 456	17 624	483	30 932
Натрупана амортизация						
Салдо към 31.12.2018	-	360	3 577	20 317	-	24 254
Ефект от първоначално приложение на МСФО 16 Лизинг	-	-	(484)	(5 334)	-	(5 818)
Салдо към 01.01.2019	-	360	3 093	14 983	-	18 436
Начислена	-	(-296)	739	3 981	-	4 424
Отписана	-	(8)	(327)	(2 943)	-	(3 278)
Салдо към 31.12.2019	0	56	3 505	16 021	-	19 582
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ						
31.12.2018	3 768	2 619	1 457	7 161	1 013	16 018
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ						
31.12.2019	2 106	6 206	951	1 603	483	11 349

Ефект от промяна в счетоводната политика

Транспортни средства и машини и оборудване по договори за финансов лизинг, които преди това са били представени в състава на "Имоти, машини и съоръжения" с балансова стойност към 31.12.2018 в размер на 4 882 хил. лв., се представят съгласно изискванията на МСФО 16 Лизинг от 01.01.2019 в състава на "Активи с право на ползване". Не е настъпила промяна в оценката на сумата, в представената по-рано балансова стойност на активите, които са били предмет на финансов лизинг.

Оповестяване по МСС 17 за 2018

Балансовата стойност на транспортните средства, машини и оборудване и други ДМА, държани при условията на договори за финансов лизинг 31 декември 2018 г., е 4 882 хил. лв..

5.2. Дълготрайни нематериални активи

	Репута- ция	Продукти от развойна дейност	Търговки марки и лицензи, програмни продукти	Други НДМА	Разходи за придобиване на НДМА	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 31.12.2018	12 347	7	2 915	176	8	15 453
Постъпили	85	-	349	-	1	435
Излезли	(75)	-	(2)	-	(8)	(85)
Салдо към 31.12.2019	12 357	7	3 262	176	1	15 803
Натрупана амортизация/ обезценка						
Салдо към 31.12.2018	647	1	2 137	176	-	2 961
Начислена амортизация	645	2	283	-	-	929
Отписана през периода	-	-	(2)	-	-	(2)
Салдо към 31.12.2019	1 292	3	2 418	176	-	3 888
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31.12.2018	11 700	6	778	-	8	12 492
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31.12.2019	11 065	4	844	-	1	11 915

Възстановимата стойност на репутацията е определена на база на изчисления на стойност в употреба, което включва прогнозни парични потоци, покриващи петгодишен период и годишен дисконтов фактор в размер на 6.24%.

Репутацията към 31.12.2019 година в Ес Груп Интернешънъл АД се формира от придобиване на следните дружества:

- Хай Тек 2000 ЕООД
- Ес Ленд ЕООД
- Резолют Софтуер АД
- Ес Мениджмънт ЕООД
- ВИП Секюрити ЕООД
- Асес ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2019 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго



- А Проджект ЕООД
- Билдинг Про ЕООД
- Ей Ти Си Пропърти ЕООД
- Аматас ЕАД

5.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

	Земи	Сгради	Общо
Салдо към 01.01.2018 г.	4 913	1 717	6 630
Постъпили през периода	414	4 547	4 961
Печалба от преоценка	(1)	-	(1)
Натрупана амортизация	(26)	(255)	(281)
Салдо към 31.12.2018 г.	5 300	6 009	11 309
Салдо към 01.01.2019 г.	5 300	6 009	11 309
Постъпили през периода	174	1 810	1 984
Излезли през периода	(39)	(3 597)	(3 636)
Печалба от преоценка	(459)	-	(459)
Салдо към 31.12.2019 г.	4 976	4 222	9 198

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2019 г. не се различава съществено от тяхната текуща стойност.

Инвестиционни имоти не са заложили като обезпечение по заеми, с изключение на част от актив на дружество от групата, което е заложило като обезпечение по договор за заем.

5.4. Активи с право на ползване

	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2019	3 921	781	9 917	14 619
Постъпили	-	372	1 121	1 493
Излезли	-	(513)	(2 715)	(3 228)
Салдо към 31.12.2019	3 921	640	8 323	12 884
Натрупана амортизация				
Салдо към 01.01.2019	-	482	5 334	18 436
Начислена	818	54	1 245	2 117
Отписана	-	(431)	(2 102)	(2 533)
Салдо към 31.12.2019	818	105	4 477	5 400
БАЛАНСОВА				
СТОЙНОСТ КЪМ 01.01.2019	3 921	299	4 583	8 803
БАЛАНСОВА				
СТОЙНОСТ КЪМ 31.12.2019	3 103	535	3 846	7 484

Балансовата стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

10. Основен капитал

Основният капитал на Групата е 1 600 хил. лв., разпределен в 160 000 обикновени поименни акции, собственост на две физически лица

11. Заеми

ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Получени дългосрочни банкови заеми
 Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми
 ОБЩО

Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
11 840	14 304
(3 402)	(3 200)
8 438	11 104

КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ И ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми
 Краткосрочен банков заем (овърдрафт)
 ОБЩО

Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
3 402	3 200
975	-
4 377	3 200

Получените дългосрочни заеми представляват банков инвестиционен кредит. Обезпечение по получените банкови заеми са търговските предприятия „ВИП Секюрити“ ЕООД и „Хай Тек 2000“ ЕООД.

- ✓ ВИП Секюрити ЕООД – непогасена главница към 31 декември 2019г. е в размер на 5 004 хиляди евро /пет милиона четири хиляди евро/. Заемът се олихвява с плаващ лихвен процент, като общата лихва по заема не може да надвишава 6.425% годишно. Крайният срок за погасяване на заема е 25 януари 2023г.;
- ✓ Хай Тек 2000 – непогасена главница към 31 декември 2019г. е в размер на 2 052 хиляди лева /два милиона петдесет и два хиляди лева/. Заемът се олихвява с плаващ лихвен процент 2.553% годишно. Крайният срок за погасяване на заема е 20 февруари 2024г.

Справедливата стойност на заемите се доближава до тяхната балансова стойност. Справедливата стойност на заемите е била определена в съответствие с общоприетите оценителски модели, базирани на анализ на дисконтираните парични потоци.

12. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Задължения по финансов лизинг				
До една година	1 761	2 363	1 656	2 249
Между една и три години	2 651	2 569	2 535	2 466

Между три и пет години	237	205	234	203
	4 649	5 137	4 425	4 918
Минус: Лихви по лизинг				
До една година	102	114		
Между една и три години	113	103		
Между три и пет години	2	2		
	217	219		
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	4 432	4 918	4 432	4 918
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			1 659	2 249
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			2 773	2 669

Срокът на договорите варира между 1 и 5 години. Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. средният ефективен лихвен процент по договорите за финансов лизинг е съответно 7.30% и 6.52%.

Ръководството на Групата счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната текуща стойност. Задълженията по финансов лизинг са класифицирани в ниво 3 според йерархията на справедливите стойности. Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг е била определена в съответствие с общоприетите оценителски модели, базирани на анализ на дисконтирани парични потоци.

Задълженията по договорите за финансов лизинг са обезпечени с залог на придобитите активи по договорите за финансов лизинг вписан в ЦРОЗ.

Задълженията, асоциирани с активите с право на ползване, възникнали в резултат на промените в счетоводната политика включват наем на офиси и неделимо оборудване и са представени както следва:

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Задължения по финансов лизинг				
До една година	929	-	838	-
Между една и три години	1 558	-	1 459	-
Между три и пет години	833	-	806	-
	3 320	-	3 103	-
Минус: Лихви по лизинг				
До една година	91	-		
Между една и три години	99	-		
Между три и пет години	27	-		
	217	-		
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	3 103	-	3 103	-
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			838	-
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			2 265	-

Обобщени данни данни са представени както следва:

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Задължения по финансов лизинг				
До една година	2 690	2 363	2 494	2 249
Между една и три години	4 209	2 569	3 994	2 466
Между три и пет години	1 070	205	1 040	203
	7 969	5 137	7 528	4 918
Минус: Лихви по лизинг				
До една година	193	114		
Между една и три години	212	103		
Между три и пет години	29	2		
	434	219		
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	7 535	4 918	7 535	4 918
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			2 497	2 249
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			5 038	2 669

13. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2019	Към 31.12.2018
Задължения към доставчици и получени аванси	8 852	6 631
Задължения към свързани лица	320	471
Задължения към персонала	3 141	4 348
Задължения за социални осигуровки	1 678	1 001
Данъчни задължения	2 126	1 849
Други задължения	3	1 023
Общо	16 120	15 323

14. Приходи от дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Приходи от продажби на услуги	84 447	83 463
Приходи от продажби на стоки	798	902
Други приходи от дейността	660	177
Общо	85 905	84 542

15. Разходи за дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Разходи за материали	6 706	6 869
Разходи за външни услуги	13 036	14 707
Разходи за персонала	55 636	54 475
Разходи за амортизации и обезценки	5 662	5 385
Други разходи	3 752	3 524
Придобиване на дъщерно предприятие	-	-
ОБЩО	84 792	84 960

16. Данъци. Активи по отсрочени данъци.

16.1. Данъци

Изчисленията на данъците върху печалбата за 2019 г. и 2018 г. са представени в следната таблица:

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Счетоводна печалба/загуба преди данъчно облагане	432	(224)
Данъчен процент	10%	10%
Очакван разход за данък	(43)	22
Данъчен ефект от постоянни/временни разлики	(140)	(96)
Икономия от/(разход) за данък върху печалбата	(183)	74
Ефективна данъчна ставка	-	-

16.2. Активи по отсрочени данъци

Временните разлики и произтичащите от тях потенциални данъчни активи и пасиви към 31 декември 2019 г. са както следва:

Вид на временните разлики	Временна разлика	Отсрочен данък
Начисления за неизползвани отпуски	1 195	119
Други начисления за задължения	2 397	240
Разлика между счетоводна и данъчна амортизация		
Общо отсрочени данъчни активи	3 592	359
Имоти, машини и съоръжения	(2 163)	(216)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(2 163)	(216)
Отсрочени данъчни активи, нето	1 429	143

В съответствие с изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода, активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчни ставки, които са в сила за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди, т.е. използваната данъчна ставка за изчисляването на отсрочените данъци възлиза на 10%, приложима за 2019 г.

17. Предплатени разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
Нефинансови разходи за бъдещи периоди	1 298	1 097
Общо	1 298	1 097

Балансовата стойност на разходи за бъдещи периоди включва:

- Предплатени разходи за абонаменти за достъп до платформи, чрез които Групата осъществява основната си дейност и които са необходими за изпълнение на ангажимент по сключени търговски договори. Това са разходи за абонаментни услуги със срок по-дълъг от един отчетен период и се признават пропорционално на база на признатите приходи;
- Разходи свързани със застраховки на автомобили – гражданска отговорност и автокаско. Застраховки за дейността (професионална отговорност), както и разходи за абонаменти със срок по-дълъг от един отчетен период;
- Финансови разходи за бъдещи периоди – лихви по получен банков заем.

18. Отсрочени приходи

В състава на отсрочените приходи (задължения за изпълнение) към 31.12.2019 г. Групата отчита 955 хил.лв. (31.12.2018 г.: 1 051 хил.лв.), които основно представляват разсрочени приходи, свързани с клиенти на Групата по получени аванси. Задължението за изпълнение се начислява за определен период, съгласно договорни отношения с клиента като прихода се признава за месеца, за който се отнася, в който се изпълняват услугите.

19. Свързани лица и сделки със свързани лица

Основните свързани лица, с които Групата осъществява своята дейност са:

Наименование на дружество	Вид свързаност
ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	дружество майка
ХАЙ ТЕК 2000 ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
ЕС ЛЕНД ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
РЕЗОЛЮТ СОФТУЕР АД	дъщерно дружество под общ контрол
ЕС МЕНИДЖМЪНТ ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
А ПРОДЖЕКТ ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
АМАТАС ЕАД	дъщерно дружество под общ контрол
АСЕС ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
БИЛДИНГ ПРО ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
ВИП СЕКЮРИТИ ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
ЕЙ ТИ СИ ПРОПЪРТИ ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
ЗС СОТ ЛОВЕЧ ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
ТРАНС 3 ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол

ЗС СОТ СЛИВЕН	дъщерно дружество под общ контрол
ЗС СОТ КОМЕРС ЕООД	дъщерно дружество под общ контрол
ПРОКЮРМЪНТ ИНТЕРНЕТЪЛ ООД	асоциирано дружество
ФИДУЦИЯ ЕАД	асоциирано дружество
АРМАДА КЕПИТЪЛ АД	асоциирано дружество
ИЛЕВЪН ИНВЕСТМЪНТС КДА	асоциирано дружество
ЗС СОТ ЗАПАД ООД	асоциирано дружество
ЗС СОТ НОВИ ИСКЪР ООД	асоциирано дружество
ДЗЗД МАЙНИНГ СЕКЮРИТИ	консорциум – гражданско дружество
ДЗЗД ИНТЕГРИРАНИ ФАСИЛИТИ УСЛУГИ	консорциум – гражданско дружество

През отчетния период сделките извършвани между свързани лица в Групата са свързани с:

- ✓ Предоставени/погасени заеми и други задължения;
- ✓ Начислени/платени лихви по заеми и други задължения;
- ✓ Продажби/покупки на стоки;
- ✓ Продажби/покупки на услуги;
- ✓ Получени/изплатени дивиденди;

Осъществените сделки със свързани лица през периода, са както следва:

Видове сделки	Годината, приключваща на 31.12.2019	Годината, приключваща на 31.12.2018
В Компания – майка:		
Получени/предоставени заеми и други задължения	2 565	2 280
Получени/погасени главници от/по заеми и други задължения	-	92
Начислени лихви от/по заеми и други задължения	211	132
Получени/погасени лихви от/по заеми и други задължения	-	7
Разпределени дивиденди от дъщерни и асоциирани дружества	4 056	5 400
Платени/получени дивиденди от дъщерни и асоциирани дружества	5 251	4 120
В асоциирани предприятия		
Продажба /покупка на услуги	3 962	6 919
Продажба на ДА	-	-
Продажба на стоки	-	-
Получен/предоставен заем и други задължения	-	-
Погасени лихви от/по заеми и други задължения	-	-
В дъщерни дружества		
Продажба /покупка на услуги	2 245	1 398

20. Събития след края на отчетния период

В началото на 2020 г., поради разпространение на коронавирус (COVID-19) в световен мащаб, се появили затруднения за бизнеса и икономическата дейност на много предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация (СЗО) обяви наличието на пандемия, а на 13.03.2020 г. българското правителство обяви и Народното събрание на Република България гласува извънредно положение. Предвид извънредността на ситуацията и динамичните мерки, предприети от държавните власти, ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно влиянието на коронавирусната пандемия върху бъдещето финансово състояние и резултатите от дейността му.

Въпреки това, ръководството на Групата счита, че въздействието му ще има негативен ефект както на икономиката на страната, така и върху дейността на Групата и в частност върху обема на приходи и върху определени негови активи, в частност забавяне на събираемостта на вземанията и ефект върху стойността на репутацията призната към 31.12.2019 г. Ръководството на Групата е предприело всички необходими мерки и действия във връзка с възникналата ситуация, за да могат да бъдат изпълнявани всички услуги и да не се стига до забавяне на изпълнението на договорите, а оттам и неустойки на подписаните договори. Към датата на одобрение на консолидирания финансов отчет, Групата продължава да обслужва заемите си, когато те са дължими и задълженията си към своите търговски контрагенти.

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

21. Финансови инструменти и управление на риска

Финансовите инструменти на Дружествата от Групата включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания и задължения.

Управление на капитала

Дружествата от Групата управляват капитала си, за да осигурят функционирането си като действащи предприятия, докато същевременно максимизират възвръщаемостта на инвестицията, направена от собственика, чрез оптимизиране на капиталовата структура.

Капиталовата структура на Групата се състои от оповестените в бележки 8 Парични средства и парични еквиваленти, 11 Заеми, 12 Задължения по финансов лизинг и 10 Основен капитал.

Управление на финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на няколко финансови риска – пазарен, валутен, кредитен, лихвен и ликвиден. Общата програма на Групата се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на Групата.

Пазарен риск

Дейността на Групата е изложена на пазарен риск поради съществуващата до известна степен нелоялна конкуренция. Ръководството на Групата прилага стриктна политика за управление на клиентския портфейл и оптимизиране на неговата диверсифицираност. Програмата на Групата е да предлага на своите клиенти качествени услуги спрямо специфичните им изисквания. Стратегията на Групата е лоялност, качество и осигуряване на сигурност на клиентите.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с риска, стойността на активите и пасивите да се промени поради изменение на валутния курс. Групата осъществява сделки в чуждестранна валута в евро, поради което тя не е изложена на риск, свързан с възможните промени на валутния курс.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Банките и финансовите институции, в които Групата държи паричните си средства са такива с кредитен рейтинг А.

През отчетния период Групата не е надхвърляла кредитните лимити и не очаква загуби от неизпълнение на задълженията на клиентите.

Лихвен риск

През отчетната година, Групата има значителни лихвоносни активи, като Ръководството полага сериозни усилия за договаряне на гъвкави условия с банковите институции, в които са депозирани тези активи, както и за кредитния рейтинг на същите. Приходите и оперативните парични потоци на Групата са в значителна степен независими от промени в пазарните лихвени нива. Лихвеният риск на Групата произтича от дългосрочните заеми. Заеми с променливи лихви излагат Групата на риск на паричния поток на лихвения процент. Заеми с фиксирани лихви излагат Групата на риск на справедливата стойност на лихвения процент. С цел минимизиране на лихвения риск, Ръководството на Групата е договорило фиксирана горна и долна граница на промяна на лихвения процент по дългосрочните заеми.

Ликвиден риск

Групата наблюдава прогнозите за ликвидните резерви, паричните средства и паричните еквиваленти. Установени са лимити. Политиката на Групата за управление на ликвидността, включва проектиране на паричните потоци в основните валути и вземане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване нивото на задлъжнялост, поддържане на финансови планове.

22. Дата на одобрение на годишния финансов отчет

Консолидираният финансов отчет за 2019 г. на Групата ЕС ГРУП ИНТЕРНЕТШЪНЪЛ е одобрен от Съвета на директорите на 17.09.2020 г.

