

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

„Уеб Финанс Холдинг“ АД (Дружество - майка) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 9763/2002 г. с ЕИК 103765841 в Търговския регистър. С акт на вписване № 20140415170849 от 15.04.2014 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписвания е променено името от „Финанс Консултинг“ АД в „Уеб Финанс Холдинг“ АД.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, община "Възраждане", бул. "Тодор Александров" № 141 ет.9.

Дружеството е емитирало облигационен заем, регистриран на Българска Фондова Борса – София през през ноември 2012 г. с код BG2100023121.

Уеб Финанс Холдинг АД (Групата) включва дружеството-майка „Уеб Финанс Холдинг“ АД и всички дъщерни дружества, посочени в пояснение 5.1. Информацията относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е представена в пояснение 5.1.

Системата на управление на Дружеството - майка е едностепенна и то се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Боян Трифонов Минков – председател на СД
- Димитър Илиев Жилев – член на СД
- Калин Митков Митев – член на СД

Дружеството – майка се представлява от изпълнителните директори Калин Митков Митев и Димитър Илиев Жилев – зам. председател на СД само заедно.

Дружеството-майка Уеб Финанс Холдинг АД има за основна дейност консултация и управление на дългови портфейли, факторинг, фючънси, управление на предприятия в ликвидация, както и на предприятия в ликвидни кризи, консултантски и информационни услуги, маркетинг и инженеринг.

Към 31.12.2018 г. акционери на Уеб Финанс Холдинг АД са 6 юридически лица. Нито един от акционерите на „Уеб Финанс Холдинг“ АД не притежава над 25% от капитала, съответно от правата на глас в общото събрание на дружеството. Управляващите на „Уеб Финанс Холдинг“ АД нямат информация за наличие на свързаност между акционерите и/или за наличие на споразумения във връзка с упражняване на гласовете им в общото събрание на дружеството.

Броят на персонала към 31 декември 2018 г. е 173.

Дъщерните дружества изброени по – долу имат за основна дейност, както следва:

Животозастрахователна Компания „Съгласие“ ЕАД има за основна дейност животозастрахователна дейност. С Решение № 1211-3Ж от 20.12.2006 г. на Комисията за финансов надзор Групата получава лиценз за извършване на застрахователна дейност на територията на Република България за следните видове застраховки: застраховка „Живот“ и рента; застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд; и „Допълнителна застраховка“.

„БТМ Консулт“ ЕООД е дружество регистрирано в ТР към АВ на 26.03.20110 г. Считано от 15.04.2014 г. е придобито от „Уеб финанс холдинг“ АД. Седалището е в гр. Банско. Основната дейност на дружеството е търговско представителство и посредническото.

„Конкорд Асет Мениджмънт“ АД е управляващо дружество и е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество № 389-УД от 15.06.2005 г. с лиценз, издаден от Комисията по финансов надзор, за осъществяване на следните дейности: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на

инвестиционни консултации относно финансови инструменти. Към 31 декември 2018 г. дружеството управлява дейността на следните колективни инвестиционни схеми – договорни фондове Конкорд Фонд-1 Акции и облигации (бивш БенчМарк Фонд-1 Акции и облигации), Конкорд Фонд-3 Сектор недвижими имоти (бивш БенчМарк Фонд-3 Сектор недвижими имоти), Конкорд Фонд-4 Енергетика (бивш БенчМарк Фонд-4 Енергетика), Конкорд Фонд-5 Централна и Източна Европа (бивш БенчМарк Фонд-5 Централна и Източна Европа), Конкорд Фонд-6 Парижен (бивш БенчМарк Фонд-6 Парижен, Стандарт Инвестмънт Високодоходен Фонд, Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд, Стандарт Инвестмънт Международен Фонд и Стандарт Инвестмънт Консервативен Фонд (в ликвидация), инвестиционно дружество от отворен тип Конкорд Фонд-2 Акции АД (бивш БенчМарк Фонд-2 Акции), както и предоставя услуги по управление на индивидуални инвестиционни портфейли, включително на институционални инвеститори.

„Съгласие Инс Брокер“ ЕООД има за основна дейност извършване на застрахователно посредничество по възлагане от потребител на застрахователни услуги и презастрахователно посредничество по възлагане от застраховател, осигурително дружество или презастраховател, както и други, незабранени със закон търговски дейности. Дружество „Съгласие Инс Брокер“ ЕООД притежава удостоверение №306-ЗБ/29.07.2011 г. за регистрация по реда на чл.160, ал.1 от Кодекса за застраховането и е вписано в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.9 от Закона за КФН.

„Ефко груп“ АД е дружество регистрирано през 2008 година с основна дейност – застрахователно посредничество.

„Ефко пеншън“ ЕООД е дружество регистрирано през 2006 година с основна дейност – Финансови услуги, брокерство и консултации в осигурителния процес.

Застрахователен брокер „Ефко инс“ ЕООД е дружество регистрирано през 2006 година с основна дейност – Застрахователно и презастрахователно посредничество, консултации в застрахователния процес.

„Контрол и инженеринг“ АД е с основна дейност: хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги; дизайн, покупка, строеж, обзавеждане и управление на недвижими имоти с цел продажба; както и всяка друга дейност по смисъла на чл. 1 от Търговския Закон, която не е забранена от закона.

„Хотел Космос“ ЕООД е с основна дейност хотелиерство и ресторантьорство. Основният актив, който дружеството стопанисва и експлоатира е Хотел Космос, находящ се в град Бургас. Към момента, 100% от дружествените дялове са притежание на „Контрол и инженеринг“ ЕАД.

„Тао Билдинг“ ЕООД е дружество регистрирано през 2001 година, с основна дейност строителство и отдаване под наем на офисни и административни сгради. Основният актив, който дружеството стопанисва и експлоатира е сграда „Тао“, находяща се в г град София, бул. Тодор Александров.

„Тао Сървисиз“ ЕООД е дружество регистрирано през 2018 година, с основна дейност ресторантьорство.

„Ситняково Инвестмънтс“ ЕООД е дружество регистрирано през 2016 година, с основна дейност търговия и разпореждане с недвижими имоти.

„Банско инвестмънтс“ ЕООД е дружество регистрирано в ТР към АВ на 22.06.2016г. посредством апорт на имоти собственост на „Уеб финанс холдинг“ АД находящи се в гр. Банско. Основната дейност на дружеството е търговия и разпореждане с недвижими имоти.

„БМ Лизинг“ ЕАД е дружество регистрирано през 2003г. с основна дейност - финансов лизинг на транспортни средства, специализирана техника, производствено оборудване и имоти.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

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 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

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.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г. :

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Групата е използвала преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Групата

Групата държи финансовите си активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци. Всички финансови активи, класифицирани по-рано като държани до падеж, продължават да се оценяват по амортизирана стойност.

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

При преминаване към отчитане на обезценки по модела на очакваните кредитни загуби не е отчетен съществен ефект върху търговските вземания на Групата, както и предоставените заеми.

За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

За предоставените заеми, Групата използва модел, описан в пояснение 4.18.4.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството, както следва:

Оценъчна категория			Салдо 31 декември 2017 г. МСС 39	Ефекти от прилагане на МСФО 9		
Финансови активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9	Рекласи- фикация		Очаквани кредитни загуби	Салдо 1 януари 2018 г. МСФО 9	
Нетекущи финансови активи						
Вземания по договори за цесия	Финансови активи на разположение за продажба	Дългови инструменти по амортизирана стойност	1 123	-	(1 110)	13
Вземания по договори за заем и финансов лизинг	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	21 098	-	-	21 098
Други вземания	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	1 469	-	-	1 469
Инвестиции в капиталови инструменти, корпоративни облигации и ДЦК	Финансови активи на разположение за продажба	Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	36 052	(35 796)	-	256
Текущи финансови активи						
Вземания по договори за цесия	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	6 253	-	(5 528)	725
Вземания по договори за финансов лизинг	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	16 411	-	-	16 411
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	4 489	-	(86)	4 403
Предоставени заеми и други вземания от свързани лица	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	4 069	-	-	4 069
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Дългови инструменти по амортизирана стойност	2 114	-	-	2 114
Инвестиции в капиталови инструменти, корпоративни облигации и ДЦК	-	По справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	35 796	-	35 796
Инвестиции в капиталови инструменти, корпоративни облигации и ДЦК	По справедлива стойност през печалбата или загубата	По справедлива стойност през печалбата или загубата	5 392	-	-	5 392
			98 470	-	(6 724)	91 746

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” и свързаните разяснения към МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (наричан по-нататък МСФО 15) заместват МСС 18 „Приходи”, МСС 11 „Договори за строителство”, както и няколко разяснения свързани с приходите. Новият стандарт е приложен ретроспективно без преизчисление, като кумулативният ефект от първоначалното прилагане е признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. В съответствие с преходните разпоредби, МСФО 15 е приложен само към договори, които не са приключени към 1 януари 2018 г.

Въпреки че МСФО 15 представя значително ново ръководство за отчитане на приходите, влизането му в сила не оказва голямо въздействие върху времето или сумата на приходите, признати от Дружеството през всяка една година, поради сравнително простия характер на признаване на приходите от наеми и продажба на стока.

МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти” и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:

- покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и

- временно освобождаване – право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.

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 2018 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС.

3.2. 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 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 2018 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.

• МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС

е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;
- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг и договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване.
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- разглеждат се изискванията към съществуващата ИТ система и дали нова система за отчитане на лизинг е необходима. Това се осъществява заедно с преглед на изискванията за прилагане на МСФО 15 и МСФО 9, за да се извършат всички промени в системата на Групата наведнъж;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

Очакваните ефекти от прилагането на новия стандарт могат да бъдат представени както следва:

	01.01.2019 г. хил. лв.
Активи с право на ползване	1 427
Задължения по лизингови договори	
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори	
- до 1 година	257
- от 2 до 5 години	921
- над 5 години	455
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	1 633
Дисконт	(206)
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	1 427

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

МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дискотиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът по всяка вероятност ще зависи от отчитането на финансовите активи съгласно МСФО 9.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

- **МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС**

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

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

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г. в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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 оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

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.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в два отделни отчета: консолидиран отчет за печалбата или загубата и консолидиран отчет за всеобхватния доход.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

Групата е приела да представи два сравнителни периода, тъй като е направила промяна в счетоводната политика за отчитане на инвестиционни имоти и преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2018 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия 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 предприятия, 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 предприятие, 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 предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, 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 предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ 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 предприятие, 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 предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. 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. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

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 предприятие 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 и 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 придобиващия, 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 в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ 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.

4.5. 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.

4.6. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

4.7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Ръководството определя три сегмента, тъй като основните продукти и услуги, които предлага Групата, са както следва:

- Финансов
- Строителен
- Други сектори.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на:

- разходите за пенсионни възнаграждения;
- разходите за възнаграждения на персонала на базата на акции;
- разходите за научно-изследователска дейност относно нови стопански дейности; и
- приходите, разходите и печалбите от промени в справедливата стойност на инвестиционни имоти,

които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития, напр. правни разходи и разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповтаряемо събитие. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.8. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 25.

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

- Идентифициране на договора с клиент
- Идентифициране на задълженията за изпълнение
- Определяне на цената на сделката
- Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 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.

4.8.1. Продажба на стоки

При продажба на стоки приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.8.2. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват финансови и други услуги (вж. пояснение 25). Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Групата по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.8.3. Приходи от застрахователна дейност

Признаването като приход на премиите по животозастраховане се извършва на база сумата, дължима от застрахованото (застраховащото) лице през отчетния период; в тази сума се включват еднократните премии по договори, влизащи в сила през отчетния период и дължимите премии през отчетния период; предплатените премии, събрани през отчетния период се признават за приход в зависимост от условията по договора. В случаите, когато по застрахователни договори със срок на действие три и повече от три години е уговорено разсрочено плащане на премията на периоди, по-малки от една година, в зависимост от характера на продуктите се начислява цялата годишна премия, или само премията с падежи през отчетния период. Брутните записани премии не се признават, когато бъдещите парични постъпления по тях не са сигурни.

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета и призната за приход се отразява като вземане.

Записаните премии се показват брутно от дължимите комисиони на агенти.

В случаите на съзастраховане само частта на застрахователя от общата сума на премиите се признава като приход.

В отстъпените премии на презастрахователи се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане и активно презастраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на отчета, се отразяват като задължение.

Сумите, които подлежат на възстановяване от презастрахователи във връзка с изплатените през същия период претенции от застрахователя, се отчитат като дял на презастрахователите и в случаите, когато уреждането на взаимоотношенията с презастрахователите е в следващ отчетен период.

4.8.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди, различни от приходите от инвестиции в асоциирани предприятия, се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.9. Оперативни разходи

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

Аквизиционните разходи се признават като разходи на застрахователя за срока на съответните застрахователни договори в пълен размер като разход през отчетния период, в който са възникнали. Счетоводното третиране на комисионите на застрахователните посредници следва счетоводното третиране на премиения приход. Разходите за възнаграждение на агенти и брокери се начисляват за периода, за който се отнася съответния премиен приход.

Калкулираните аквизиционни разходи се приспадат от премиите при определяне на пренос-премиения резерв, а при определяне на математическия резерв по застраховки „Живот“ се приспадат чрез т.нар. „цилмерови квоти“.

Разходите за застрахователни суми и полагащото се участие в допълнителен доход, включително и разходите за уреждане на претенции се отчитат при тяхното възникване в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

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

4.11. Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Групата, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на определен вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

Тази сума, която включва печалбата или загубата след данъци от преустановени дейности и печалбата или загубата след данъци в резултат от оценяването и отписването на активи, класифицирани като държани за продажба (вж. пояснение 4.24), е анализирана в пояснение 19.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на консолидирания финансов отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период следва да бъдат променени.

4.12. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.16 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.13. Нематериални активи

Нематериални активи включват софтуер, лицензи и патенти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата за съответния период.

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

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

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

- | | |
|---------------------|----------|
| • Софтуер | 2 години |
| • Патенти и лицензи | 3 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.14. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- | | |
|------------------------|----------|
| • Машини | 3 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 7 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

4.15. Отчитане на лизинговите договори

Като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. 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.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

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

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

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“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата за съответния отчетен период.

4.16. Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

4.17. 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 печалбата или загубата 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 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата съответно на ред „Приходи от нефинансова дейност“ и ред „Други разходи“, и се признават, както е описано в пояснение 4.8 и пояснение 4.9.

4.18. Финансови инструменти, съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018 г.

4.18.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.18.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

През представените отчетни периоди Групата отчита единствено дългови инструменти по амортизирана стойност.

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

4.18.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, които преди това са били класифицирани като финансови активи, държани до падеж, в съответствие с МСС 39.

• Търговски вземания

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

4.18.4. Обезценка на финансовите активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана, 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.

Предоставени заеми

Подходът за обезценка на предоставените заеми е насочен към бъдещето и при него се прави разграничение между:

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория.

Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на 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.

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

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

4.18.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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

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

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

4.19. Финансови инструменти, съгласно МСС 39, считано до 31.12.2017 г.

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или са прехвърлени същественият риск и ползи от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.19.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на консолидирания финансов отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“ с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които или са определени като финансови активи на разположение за продажба, или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба на Групата включват инвестиции в инструменти на собствения капитал, вземания от цедирани длъжници и инвестиции в държавни ценни книжа. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови приходи“. Възстановяването на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на загубите от обезценка на дългови финансови инструменти, чието възстановяване се признава в печалбата или загубата, само ако то е обективно свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като

финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

4.19.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват облигационен заем, заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на предприятието майка, се признават след одобрението им от общото събрание на акционерите.

4.20. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в консолидирания отчет за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Групата. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато Групата получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Групата взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

4.21. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, стоки и недвижими имоти, придобити вследствие на погасяване на вземане от цедентни длъжници по договори за цесии. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.22. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.32.

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

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

4.23. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.24. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок,

активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в консолидирания отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 4.11.

4.25. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите включват законови резерви, резерв от преизчисления и резерв от последващи оценки.

Законовите резерви се формират по реда на действащото търговско законодателство. Резервът от преизчисления е свързан с курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването на отчети на дъщерни предприятия, чиято валута на представяне е различна от функционалната валута на Групата.

Резервът от последващи оценки включва печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.26. Застрахователни операции

Групата прилага МСФО 4 – Застрахователни договори. Този стандарт дефинира изисквания за оповестяването на счетоводната политика и представяне на сравнителна информация по отношение на застрахователните активи и пасиви, както и приходите и разходите свързани със застрахователната дейност. Счетоводната политика на Групата е съобразена със спецификата на предлаганите застрахователни услуги и съответните нормативни изисквания.

4.27. Застрахователни договори

Застрахователни договори са тези ангажименти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Групата. Приема се, че съществен застрахователен риск съществува тогава, когато има реална възможност Групата да изплати обезщетение в полза на застрахованото лице и/или трета страна по настъпили застрахователни събития, в размер надхвърлящ 10% от сумата, която би била изплатена, ако такова събитие не настъпи.

След първоначално признаване на застрахователните договори те продължават да се представят като такива за периода на тяхното действие, независимо че е възможно съществено намаляване на застрахователния риск за периода. Групата сключва следните видове застрахователни договори:

Застраховка „Живот“ и рента:

- Застраховка „Живот“ с покритие на рисковете „смърт“ или „доживяване на определена възраст или по-ранна смърт“;

- Застраховка за пенсия или рента, включваща спестовна част и задължение за еднократни или периодични плащания, дължими след изтичане най-малко на една година от плащането на премията или на първата разсрочена вноска.

Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд:

- Застраховка, осигуряваща застрахователно покритие на риска „смърт”.

Допълнителна застраховка:

Застраховка, осигуряваща допълнителни застрахователни покрития, включващи което и да е или комбинация от:

- Смърт, вследствие на злополука;
- Трайно загубена или намалена работоспособност вследствие на злополука;
- Временна неработоспособност вследствие на злополука;
- Хоспитализация;
- Тежки заболявания.

4.28. Застрахователни резерви

Застрахователните резерви се създават от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застрахованите въз основа на застрахователните договори, и не са елемент на собствения капитал. Застрахователните резерви се изчисляват от актюера на Групата чрез актюерски методи, които са съвкупност от математически и статистически методи и правила, съгласно Кодекса за застраховане и Наредба №27/29.03.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите. Застрахователните резерви се посочват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата в брутен размер, както и частта на презастрахователя. Когато застраховането се извършва в чуждестранна валута, в същата валута се създават и резервите за него. Положителната промяна на застрахователните резерви спрямо предходния отчетен период се посочва като разход, а отрицателната промяна като приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата. През 2012 г. няма действащи презастрахователни договори.

Видовете застрахователни резерви са съгласно Кодекса за застраховане и чл.4 от Наредба №27/29.03.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите.

4.29. Адекватност на резервите

Периодично актюерът на Дружеството прави оценка дали общо формираните резерви са достатъчни, за да покрият евентуални бъдещи плащания. Съгласно изискванията на регулаторните органи сумата на така формираните резерви трябва да бъде обезпечена напълно с инвестиции във високоликвидни активи (в процентни съотношения, регламентирани в съответните нормативни актове).

При оценката за адекватност на резервите се взимат под внимание паричните потоци, насочени за плащане на обезщетения, парични потоци, генерирани от събрани премии, изплатени комисионни.

4.30. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала“.

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

4.31. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно срочността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори.

Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

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

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Групата в пояснение 35.

4.32. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.33.

4.32.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното

използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай въз основа на специфичните факти и обстоятелства.

4.32.2. Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори машини и съоръжения, като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

4.33. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.33.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.16). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

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

4.33.2. Бизнес комбинации

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информация относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 5.

4.33.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснение 10 и пояснение 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.33.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.33.5. Измерване на очакваните кредитни загуби от обезценка дългови активи по амортизирана стойност

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).

4.33.6. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов 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.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	2018 участие	2017 участие
„Конкорд Асет Мениджмънт“ АД	Управляващо дружество	99.99%	99.99%
„Съгласие Инс Брокер“ ЕООД	Застрахователно и презастрахователно посредничество	100%	100%
„Ефко груп“ АД	Застрахователно и презастрахователно посредничество	67%	67%
„Ефко пеншън“ ЕООД	Финансови услуги, брокерство и консултации в осигурителния процес.	100% чрез „Ефко груп“ АД	100% чрез „Ефко груп“ АД
„Ефко инс“ ЕООД	Застрахователно и презастрахователно посредничество	100% чрез „Ефко груп“ АД	100% чрез „Ефко груп“ АД
„Контрол и инженеринг“ АД	Строителство	99%	99%
„Инфосток“ ООД	Специализирана финансово- информационна медия	-	66.67%
„Хотел Космос“ ЕООД	Хотелиерство и ресторантьорство	100% чрез Контрол и инженеринг АД	100% чрез Контрол и инженеринг АД
„Тао Билдинг“ ЕООД	Строителство и отдаване под наем на офисни и административни сгради	100%	100%
„Парк уей Пловдив“ ЕООД / предишно			
„Симеоново Проджект Истейт“ ЕООД/	Търговия и разпореждане с недвижими имоти	-	100%
„Банско инвестмънтс“ ЕООД	Търговия и разпореждане с недвижими имоти	100%	100%
„Ситняково инвестмънтс“ ЕООД	Търговия и разпореждане с недвижими имоти	100%	-
„БМ Лизинг“ ЕАД	Финансов лизинг	100%	100%
„ЖЗК „Съгласие“ АД	Животозастрахователно дружество	83%	90%
„БТМ Конслт“ ЕООД	Търговско представителство и посредничесво	91%	91%
„Стратегия Асет Мениджмънт“ ЕАД	Инвестиционни консултации и посредничество	-	100%

5.2. Продажба на Стратегия асет мениджмънт АД през 2018 г.

На 17.09.2018 г. Групата продаде 100 % от участието си в собствения капитал на дъщерното предприятие Стратегия асет мениджмънт АД. Прехвърлянето е вписано в Търговски регистър на 31.10.2018 г.

Възнаграждението е получено през 2018 г. нетните активи на дружество Стратегия асет мениджмънт АД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	17.09.2018г.
	'000 лв.
Други нематериални активи	50
Общо нетекущи активи	50
Търговски и други вземания	311
Пари и парични еквиваленти	727
Общо текущи активи	1 038
Пенсионни и други задължения към персонала	40
Общо текущи пасиви	(40)
Нетни активи	1 048
	'000 лв.
Общо получено възнаграждение	1 820
Балансова стойност на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	(384)
Печалба от продажбата	1 436
	'000 лв.
Общо получено възнаграждение	1 820
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(727)
Нетно получени парични средства	1 093

Печалбата, призната през текущата година, включва реализирана печалба в размер на 1 436 хил. лв. представляваща разликата между полученото възнаграждение в размер на 1 820 хил. лв. и балансова стойност на продадения дял в размер на 384 хил. лв.

Печалбата от продажбата в размер на 1 436 хил. лв. е включена в печалбата за годината в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

5.3. Продажба на контролиращо участие в „Парк уей Пловдив“ ЕООД /предишно име „Симеоново проджект истейт“ ЕООД/ През 2018 г.

На 25.04.2018 г. Групата продаде цялото си дялово участие в размер на 100 % от капитала на своето дъщерно дружество „Парк уей Пловдив“ ЕООД /предишно име „Симеоново проджект истейт“ ЕООД/ за парична сума в размер на 10 хил. лв. Прехвърлянето е вписано в Търговски регистър на 04.05.2018 г.

Нетните активи на дружество „Парк уей Пловдив“ ЕООД /предишно име „Симеоново проджект истейт“ ЕООД/, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	25.04.2018г.
	'000 лв.
Дългосрочни финансови активи	3 389
Общо нетекущи активи	3 389
Търговски и други вземания	12 604
Пари и парични еквиваленти	5
Общо текущи активи	12 609
Краткосрочни финансови задължения	25 707
Търговски и други задължения	487
Общо текущи пасиви	26 194
Нетни активи	(13 590)

	'000 лв.
Общо възнаграждение	10
Балансова стойност на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	-
Печалба от продажбата	10

	'000 лв.
Общо възнаграждение	10
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(5)
Нетно получени парични средства	5

Печалбата, призната през текущата година, включва реализирана печалба в размер на 10 хил. лв. представляваща разликата между полученото възнаграждение в размер на 10 хил. лв. и балансова стойност на продадения дял в размер на 2 лв.

Печалбата от продажбата в размер на 10 хил. лв. е включена в печалбата за годината в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

5.4. Продажба на контролиращо участие в „Инфосток“ АД През 2018 г.

На 28.12.2018 г. Групата продаде цялото си акционерно участие в размер на 67 % от капитала на своето дъщерно дружество „Инфосток“ АД за парична сума в размер на 237 хил. лв.

Нетните активи на дружество „Инфосток“ АД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	28.12.2018г.
	'000 лв.
Търговски и други вземания	11
Пари и парични еквиваленти	4
Общо текущи активи	15
Търговски и други задължения	91
Общо текущи пасиви	91
Нетни активи	(76)

	'000 лв.
Общо възнаграждение	237
Балансова стойност на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	(67)
Печалба от продажбата	170

	'000 лв.
Общо възнаграждение	237
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(4)
Нетно получени парични средства	233

Печалбата, призната през текущата година, включва реализирана печалба в размер на 170 хил. лв. представляваща разликата между полученото възнаграждение в размер на 237 хил. лв. и балансова стойност на продадения дял в размер на 67 хил. лв.

Печалбата от продажбата в размер на 67 хил. лв. е включена в печалбата за годината в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

5.5. Придобиване на Ситняково инвестмънтс ЕООД през 2018 г.

На 25.04.2018 г. Групата придоби контрол над дружество Ситняково инвестмънтс ЕООД със седалище в гр. София, бул. „Ситняково“23, чрез покупка на 100 % от капитала му.

От датата на придобиването дружество Ситняково инвестмънтс ЕООД е реализирало приходи в размер на 118 хил. лв. и печалба в размер на 61 хил. лв., които са включени в консолидирания финансов отчет. Ако дружеството беше придобито на 1 януари 2018 г., приходите на Групата за годината щяха да бъдат 118 хил. лв., а печалбата за годината щеше да бъде 61 хил. лв.

Общата цена на придобиване е 4 109 хил. лв. и представлява цена платена за 100 % от акциите на дружеството:

	'000 лв.
Покупна цена	4 109
Общо прехвърлено възнаграждение	<u>4 109</u>

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Ситняково инвестмънтс ЕООД е извършено през 2018 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване
	'000 лв.
Имоти машини съоръжения	4 022
Общо нетекущи активи	<u>4 022</u>
Търговски и други вземания	3 962
Материални запаси	10
Пари и парични еквиваленти	8
Общо текущи активи	<u>3 980</u>
Търговски и други задължения	(4 275)
Общо текущи пасиви	<u>(4 275)</u>
Нетни разграничими активи	<u>3 727</u>

	'000 лв.
Прехвърлено възнаграждение, платено в брой	4 109
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	(8)
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	<u>4 101</u>
Нетно парични средства, платени при придобиването	<u>4 101</u>

Репутацията, възникнала в резултат на бизнес комбинацията през 2018 г., е определена, както следва:

	'000 лв.
Общо възнаграждение	4 109
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	<u>(3 727)</u>
Положителна репутация	<u>382</u>

Репутацията е призната на ред „Положителна репутация“ в консолидирания отчет за финансовото състояние.

5.6. Продажба на неконтролиращо участие в ЖЗК Съгласие АД през 2018 г.

На 21.11.2018 г. Групата продаде дялово участие от 7 % в своето дъщерно дружество ЖЗК Съгласие АД за парична сума в размер на 968 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие от 90 % на 83 %.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество дружество ЖЗК Съгласие АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 8 032 хил. лв. Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 837 хил. лв. Не е признато увеличение на неразпределената печалба.

5.7. Учредяване на „Тао сървисиз“ ЕООД през 2018 г.

На 09.03.2018 г. „Тао билдинг“ ЕООД /100 % собственост на Уеб финанс холдинг/ АД е учредено дъщерно дружество Тао сървисиз ЕООД със седалище в гр. София, бул. „Тодор Александров“ 109-115. Регистрирания капитал на дружеството е 5'000 лева, внесен изцяло в брой. Предмета на дейност е ресторантьорство.

5.8. Продажба на Супер Боровец Пропърти Инвестмънт ЕАД през 2017 г.

На 16.10.2017 г. Групата продаде 100 % от дела си в собствения капитал на дъщерното предприятие Супер Боровец пропърти инвестмънт ЕАД. Прехвърлянето е вписано в Търговски регистър на 08.12.2017 г.

Възнаграждението е получено през 2017 г. Балансовата стойност на нетните активи на дружество Супер Боровец пропърти инвестмънт ЕАД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	16.10.2017г. '000 лв.
Дългосрочни финансови активи	93
Активи по отсрочени данъци	11
Общо нетекущи активи	104
Краткосрочни финансови активи	680
Пари и парични еквиваленти	1
Общо текущи активи	681
Търговски и други задължения	91
Общо текущи пасиви	(91)
Общо балансова стойност на нетните активи	694
	'000 лв.
Общо получено възнаграждение	2 294
Балансова стойност на нетните активи на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	(1 362)
Общо нетни активи	(694)
Печалба от продажбата	238
	'000 лв.
Общо получено възнаграждение	2 294
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(1)
Нетно получени парични средства	2 293

Печалбата, призната през текущата година, включва реализирана печалба в размер на 238 хил. лв. представляваща разликата между полученото възнаграждение в размер на 2 294 хил. лв. и балансова стойност на продадения дял в размер на 2 056 хил. лв.

Печалбата от продажбата в размер на 238 хил. лв. е включена в печалбата за годината в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

5.9. Продажба на неконтролиращо участие в ЖЗК Съгласие АД през 2017 г.

На 27.02.2017 г. Групата продаде дялово участие от 10 % в своето дъщерно дружество ЖЗК Съгласие АД за парична сума в размер на 1 035 хил. лв., като по този начин намали своето контролиращо участие от 100 % на 90 %.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество дружество ЖЗК Съгласие АД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 8 032 хил. лв. Групата е признала увеличение на неконтролиращото участие в размер на 1 205 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 480 хил. лв.

	'000 лв.
Общо прехвърлено възнаграждение	1 035
Продаден дял в нетните активи на дружество	(555)
Увеличение на неразпределената печалба	480

Промените в контролиращото участие на Групата в дъщерното дружество ЖЗК Съгласие АД могат да бъдат представени, както следва:

	'000 лв.
Контролиращо участие в началото на годината	11 800
Ефект от намалението на контролиращото участие	(1 180)
Дял от всеобхватния доход	137
Контролиращо участие в края на годината	10 757

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните видове дейности на Групата като оперативни сегменти. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

В допълнение по-малки оперативни сегменти, които не преминават количествените прагове, са обединени по-долу в сегмент „Други“, чиято дейност и основен източник на приходи е информационна медия и хотелиерство и ресторантьорство. Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Финансов сектор	Строителен сектор	Други сектори	Общо
	2018	2018	2018	2018
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от:				
- Финансова дейност, нетно	14 378	188	149	14 715
- Нефинансова дейност	3 674	2 222	46	5 942
- Преустановени дейности	805	-	-	805
Приходи на сегмента	18 857	2 410	195	21 462
Разходи за нефинансова дейност	(6 200)	(1 579)	(130)	(7 909)
Амортизация на нефинансови активи	(144)	(13)	(1)	(158)
Разходи по преустановени дейности	(295)	-	-	(295)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	12 218	818	64	13 100
Активи на сегмента	198 476	84 976	30 417	313 869
Пасиви на сегмента	91 225	44 221	30 284	165 730

	Финансов сектор	Строителен сектор	Други сектори	Общо
	2017	2017	2017	2017
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от:				
- Финансова дейност, нетно	1 506	87	(81)	1 512
- Нефинансова дейност	10 012	2 206	116	12 334
- Преустановени дейности	12 636	-	-	12 636
Приходи на сегмента	24 154	2 293	35	26 482
Разходи за нефинансова дейност	(4 943)	(562)	(249)	(5 754)
Амортизация на нефинансови активи	(159)	(769)	-	(928)
Разходи по преустановени дейности	(12 260)	-	-	(12 260)
Оперативна печалба/(загуба) на сегмента	6 792	962	(214)	7 540
Активи на сегмента	218 280	55 397	17 197	290 874
Пасиви на сегмента	159 795	42 347	1 851	203 993

Всички приходи от външни клиенти и нетекущи активи са от източник в страната, където се намира и седалището на Групата.

Общата сума на приходите, оперативната печалба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти от финансова дейност	14 715	1 512
Общо приходи на сегменти от нефинансова дейност	5 942	12 534
Приходи от преустановени дейности	805	12 636
Елиминирание на междусегментни приходи	(1 528)	(15 168)
Приходи на Групата	19 934	11 514
Общо разходи за нефинансова дейност	(7 909)	(5 754)
Амортизация на нефинансови активи	(158)	(928)
Разходи по преустановени дейности	(295)	(12 260)
Елиминирание на междусегментни разходи	1 193	12 521
Разходи на Групата	(7 169)	(6 421)
Оперативна печалба	12 765	5 093
Печалба на Групата преди данъци	12 765	5 093
Разходи за данък	(295)	(549)
Печалба за годината	11 960	4 544
Печалба за годината от преустановени дейности	510	619
Печалба за годината	12 470	5 163
Печалба за Групата	12 235	5 170
Печалба за неконтролиращото участие	235	(7)

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Активи		
Общо активи на сегментите	313 869	290 874
Консолидация	(112 343)	(77 093)
Активи на Групата	201 526	213 781

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Пасиви		
Общо пасиви на сегментите	165 730	203 993
Консолидация	(31 803)	(48 038)
Пасиви на Групата	133 927	155 955

През представените отчетни периоди няма неразпределените оперативни приходи и разходи. Административните сгради на Групата се считат за корпоративни активи на Групата и не са разпределени към отделни сегменти.

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, компютърно оборудване, транспортни средства, разходи за придобиване на нетекущи активи и други активи. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Компютърно оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Разходи за придобиване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2018 г.	5 201	18 023	173	192	239	607	24 435
Новопридобити активи							
-чрез бизнескомбинации	-	4 022	-	-	-	-	4 022
-чрез покупка	6 636	6 095	225	-	-	65	13 021
Отписани активи	-	-	-15	-17	-	-46	-78
Салдо към 31 декември 2018 г.	11 837	28 140	383	175	239	626	41 400
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	-910	-171	-192	-	-429	(1 702)
Амортизация	-	-	-88	-	-	-28	-116
Отписани активи	-	-	15	17	-	-	32
Салдо към 31 декември 2018 г.	-	(910)	(244)	(175)	-	(457)	(1 786)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	11 837	27 230	139	-	239	169	39 614
	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Компютърно оборудване '000 лв.	Транспортни средства '000 лв.	Разходи за придобиване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2017 г.	5 201	18 023	173	192	234	607	24 430
Новопридобити активи							
-чрез покупка	-	-	-	-	5	136	141
Отписани активи	-	-	-	-	-	(136)	(136)
Салдо към 31 декември 2017 г.	5 201	18 023	173	192	239	607	24 435
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(910)	(171)	(192)	-	(512)	(1 785)
Амортизация	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Отписани активи	-	-	-	-	-	136	136
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	(910)	(171)	(192)	-	(429)	(1 702)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	5 201	17 113	2	-	239	178	22 733

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Групата няма съществени договорни задължения за закупуване на активи. През 2018 г. или 2017 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

Към 31 декември 2018 г. Групата временно е преустановила предоставянето на хотелски услуги.

8. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради, които се намират в с. Лесичери, с. Ясна Поляна, гр. Шумен, гр. Лом, гр. Видин, гр. Бургас, гр. Велико Търново гр. Перник и гр. София и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2018 г.	2 924	23 980	26 904
Отписани активи	-	(423)	(423)
Салдо към 31 декември 2018 г.	2 924	23 557	26 481

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	2 924	21 034	23 958
Отписани активи	-	(61)	(61)
Преоценка на инвестиционни имоти	-	3 007	3 007
Салдо към 31 декември 2017 г.	2 924	23 980	26 904

На базата на вътрешни доклади ръководството на Групата счита, че справедливата стойност на инвестиционните имоти не се отличава съществено от тяхната балансова стойност.

Приходите от наеми за 2018 г., възлизащи на 2 134 хил. лв. (2017 г.: 1 890 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Приходи от продажби“. Не са признавани условни наеми.

За 2018 г. са отразени преки оперативни разходи в размер на 53 хил. лв. (2017 г.: 526 хил. лв.).

Бъдещите минимални постъпления по договори за оперативен лизинг на Групата са както следва:

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година '000 лв.	От 2 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2018 г.	1 850	9 800	11 650
Към 31 декември 2017 г.	1 850	9 800	11 650

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

9. Репутация

Репутацията е от придобиването на дружество Ефко Груп АД през 2017 г. – 659 хил. лв. и от придобиването на дружеството „Ситняково инвестмънтс“ ЕООД през 2018г. в размер 382 хил. лв. Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	1 041	659
Салдо към 31 декември	1 041	659
Балансова стойност към 31 декември	1 041	659

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, е определена на базата на изчислената стойност в употреба, която включва детайлна 3-годишна прогноза и екстраполация на очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, като са използвани темповете на растеж, определени от ръководството.

Темповете на растеж отразяват дългосрочните средни темпове на растежа за продуктовете линии и отрасли на единиците, генериращи парични потоци. Дисконтовите фактори отразяват корекциите, свързани с пазарния риск и специфични рискови фактори на всеки сегмент.

10. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват патенти, лицензи и програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Патенти и лицензи '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2018 г.	8	1 612	1 620
Салдо към 31 декември 2018 г.	8	1 612	1 620
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2018 г.	(8)	(787)	(795)
Амортизация	-	(42)	(42)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(8)	(829)	(837)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	-	783	783

	Патенти и лицензи '000 лв.	Програмни продукти '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	8	1 459	1 467
Отписани активи	-	153	153
Салдо към 31 декември 2017 г.	8	1 612	1 620
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(8)	(579)	(587)
Амортизация	-	(208)	(208)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(8)	(787)	(795)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	-	825	825

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

През 2018 г. и 2017 г. не са сключвани съществени договори за покупко-продажба на нематериални активи.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения

11. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата или загубата	11.3	5 141	-
Финансови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	11.2	737	36 052
Вземания по договори за заеми	-	-	3 389
Вземания по договори за цесии	11.1	-	1 233
		5 878	40 674

11.1. Вземания по договори за цесии

Вземания от цедирани длъжници на Групата са както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Вземания по договори за цесия		
Дългосрочни вземания	-	1 193
Други	-	40
Балансова стойност	-	1 233

Към 31.12.2018 г. балансовата стойност на обезпеченията по вземанията от цедирани длъжници надвишава балансовата стойност на вземанията. Справедливата стойност на вземанията от цедирани длъжници не може да бъде надеждно оценена поради несигурността, свързана с бъдещата им събираемост. Поради тази причина вземанията от цедираните длъжници са оценени по стойност на придобиване.

11.2. Финансови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, съгласно МСФО 9, в сила от 1.1.2018 г. (финансови активи на разположение за продажба, съгласно МСС 39, в сила до 31.12.2017 г.)

Дружеството притежава инвестиции в следните финансови инструменти оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:

Акции	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Дългови ценни книжа	481	-
Капиталови инструменти	256	36 052
	737	36 052

Към 31.12.2018 г. Групата притежава инвестиции в Държавни ценни книжа, емитирани от Република България на стойност 481 хил.лв.

Към 31.12.2018 г. Групата притежава инвестистии в капиталовите инструменти на следните дружества

Акции	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
„Финансови активи“ АД	100	100
ПОК „Съгласие“ АД	-	16 668
„Тексим“ АД	-	14 994
„Родна Земя Холдинг“ АД	-	4 134
Други	156	156
	256	36 052

Инвестициите в ПОК „Съгласие“ АД, „Тексим банк“ АД и „Родна Земя Холдинг“ АД са прекласифицирани като текущи като ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9, в сила от 1.1.2018 г..

11.3. Финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството притежава инвестиции в следните финансови инструменти оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата:

Акции	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Инвестиции в дялове на КИС	5 021	-
Дългови ценни книжа	120	-
Капиталови инструменти	-	-
	5 141	-

12. Други дългосрочни вземания

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Вземане по дело срещу Рай банка, Сърбия	920	1 417
Вземане по дело срещу Елемакс Груп ООД	52	52
	972	1 469

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни (активи) / пасиви	1 януари 2018 г.	Признати в собствения капитал	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	31 декември 2018 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи					1 066
Инвестиционни имоти	1 066				61
Машини и съоръжения	61				(16)
Други дългосрочни финансови активи	(16)				
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	299			(42)	257
Преоценки на нетекущи активи	707	(772)	70	-	5
Текущи пасиви					
Финансови активи по справедлива стойност	240				240
Данъчна загуба	(67)		(7)		(74)
	2 290	(772)	63	(42)	1 539
Признати като:					(90)
Отсрочени данъчни активи	(83)				1 629
Отсрочени данъчни пасиви	2 373				1 539
Нетно отсрочени данъчни пасиви	2 290				

Отсрочените данъци за сравнителния период 2017 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2017 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	31 декември 2017 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи				1 066
Инвестиционни имоти	766	300	-	61
Машини и съоръжения	61	-	-	(16)
Други дългосрочни финансови активи	(16)	-	-	
Финансови активи на разположение за продажба	165	-	134	299
Преоценки на нетекущи активи	410	297	-	707
Текущи пасиви				
Финансови активи, държани за търгуване	745	(505)	-	240
Данъчна загуба	(115)	48	-	(67)
	2 016	140	134	2 290
Признати като:				(83)
Отсрочени данъчни активи	(131)			2 373
Отсрочени данъчни пасиви	2 147			
Нетно отсрочени данъчни (активи) / пасиви	2 016			2 290

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

14. Материални запаси

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Имоти за продажба	6 098	5 757
Съоръжения за продажба	123	123
Стоки	46	46
Материални запаси	6 267	5 926

15. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват инвестиции, вземания по краткосрочни заеми, вземания по договори за цесия, вземания по договори за репо по ценни книжа, класифицирани както следва:

	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:	15.1	32 182	5 392
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	15.2	31,463	-
Кредити и вземания:			
Вземания по договори за цесии	15.2	1 633	6 253
		65 278	11 645

15.1. Краткосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	Справедлива стойност към 31.12.2018 г. '000 лв.	Справедлива стойност към 31.12.2017 г. '000 лв.
Инвестиции в корпоративни облигации	11 937	-
Капиталови инструменти	11 304	5 392
Инвестиции в държавни ценни книжа	6 422	-
Инвестиции в дялове в колективни инвестиционни схеми	2 519	-
	32 182	5 392

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет или чрез използване на други методи за определяне на справедливата стойност. Пояснение 38.1 предоставя повече информация относно методите за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти.

15.2. Краткосрочни финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Капиталови активи	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
ПОК Съгласие АД	16 668	-
Тексим банк АД	14 795	-
	31,463	-

15.3. Вземания по договори за цесии

Вземанията по договори за цесия на Групата към 31.12.2018 г. са в размер на 1,633 хил. лв. (2017 г.: 6 253 хил.лв.) и са изискуеми към 31.12.2018 г.

16. Вземания по заеми и договори за финансов лизинг

	2018 г.	2017 г.
Вземания по финансови лизинги		
Вземания от финансови лизинги от компании	30,610	24,056
Вземания от финансови лизинги от физически лица	2,441	1,540
Обезценка	(662)	(657)
	32,389	24,939
Вземания по заеми		
Вземания по заеми от компании	7,916	5,739
Вземания по заеми от физически лица	-	16
Обезценка на вземания	(84)	-
	7,832	5,755
Други вземания по договори – разсрочено ДДС, застраховки и данъци, пропорционална лихва	4,360	3,386
Съдебни вземания	205	203
Присъдени вземания	1,655	825
Прекратени договори	4,399	4,449
Обезценка на вземания	(5,555)	(5,437)
Други вземания по договори нето	5,064	3,426
Сума на вземания от лизинги и кредити преди обезценка	51,586	40,214
Обезценка на вземания	(6,301)	(6,094)
Сума на вземания от лизинги и кредити	45,285	34,120

През 2018 г. Групата е прекратила договори с просрочия, общите вземания по които възлизат на 656 хил. лв. (2017 г.: 1,165 хил. лв.). На база на нотариални покани, след изтичане на срока, вземанията са заведени в тази категория и ще останат там до момента на подаване на молба за издаване на изпълнителен лист. В категорията присъдени вземания са отразени вземания на стойност 1,655 хил. лв. (2017 г.: 825 хил. лв.), по които към 31.12.2018 г. има издадени изпълнителни листа.

Вземанията от финансови лизинги се разпределят, както следва:

	2018 г.	2017 г.
Брутна сума на инвестиции във финансови лизинги, вземане:		
До 1 година	15,687	13,580
От 1 до 5 години	21,188	14,991
	36,875	28,571
Нереализиран бъдещ финансов доход от финансови лизинги	(3,824)	(2,975)
Нетни инвестиции във финансови лизинги	33,051	25,596
Обезценка	(662)	(657)
Нетни инвестиции във финансови лизинги след обезценка	32,389	24,939

Нетните инвестиции във финансови лизинги се разпределят, както следва:

	2018 г.	2017 г.
До 1 година	13,701	11,917
От 1 до 5 години	19,350	13,679
	33,051	25,596
Обезценка	(662)	(657)
Нетни инвестиции във финансови лизинги след обезценка	32,389	24,939

Към 31 декември 2018 г. брутни вземания от финансови лизинги и кредити на стойност 32,125 хил. лв. (2017 г.: 23,299 хил. лв.) са заложили като обезпечения по заеми от банките (пояснение 22).

Разбивката на провизия за обезценка на финансови лизинги и заеми е представена по-долу:

	2018 г.	2017 г.
Към 1 януари	6,094	5,892
Увеличение през годината	359	410
Суми, реинтегрирани през годината	(152)	(162)
Суми, отписани през годината	-	(46)
Към края на периода	6,301	6,094

17. Търговски и други вземания

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Търговски вземания	6 281	4 415
Предоставени търговски аванси	-	74
Финансови активи	6 281	4 489
Предплатени услуги	688	435
Други	914	765
Нефинансови активи	1 602	1 200
Търговски и други вземания	7 883	5 689

Всички търговски вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Групата са прегледани относно индикации за обезценка.

Търговски заеми, отпуснати от Групата към 31.12.2018 г. са в размер на 1 966 хил. лв. (2017 г.: 74 хил.лв.) и са изискуеми към 31.12.2018 г. Лихвените проценти по тях са между 4.5% и 9 %. Приходите от лихви са отразени на ред „Приходи от лихви“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

Нетната балансова стойност на предоставените заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност

Другите вземания представляват вземания по предоставени средства по репо сделки.

Основната част на предоставените аванси от Групата представляват сключени предварителни договори за придобиването на ценни книжа.

18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните компоненти:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 679	2 114
- евро	267	-
Пари и парични еквиваленти	1 946	2 114

19. Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба

Към 31.12.2018 Групата няма класифицирани активи и пасиви на дъщерни дружества, за които Групата има намерения в краткосрочен план да бъдат продадени. От заложените за продажба дружества към 31.12.2017 г, Групата е финализирала продажбата на Стратегия асет мениджмънт АД. Другите две дружества в тази група, а именно БТМ Консулт ЕООД и ЖЗК Съгласие АД, са прекласифицирани като дъщерни предприятия.

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Участие 2018 %	Участие 2017 %
„ЖЗК Съгласие“ АД	България	-	90%
„БТМ Консулт“ ЕООД	България	-	100%
„Стратегия Асет Мениджмънт“ АД	България	-	91%

През годината са извършени още две продажби на предприятия от групата, а именно „Инфосток“ АД и „Парк уей Пловдив /предишно име Симеоново проджект истейт ЕООД“.

Оперативната печалба на групата за освобождаване и резултатът от преоценката и продажбата на активите и пасивите, на предприятия класифицирани като държани за продажба, могат да бъдат представени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от продажби	762	836
Приходи от застраховане	-	5 933
Разходи по застраховане	-	(6 610)
Разходи за материали	(7)	(15)
Разходи за външни услуги	(51)	(482)
Разходи за персонала	(189)	(672)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	-	(143)
Други разходи	(4)	(95)
Печалба от оперативната дейност	511	(1 248)
Финансови разходи	(38)	(3 943)
Финансови приходи	37	5 867
Печалба за годината преди данъци	510	676
Разходи за данъци върху дохода	-	(57)
Печалба за годината	510	619
Печалба за годината от преустановени дейности	510	619
Общо всеобхватен доход за годината от преустановени дейности	510	619

Балансовата стойност на активите и пасивите, предназначени за продажба, могат да бъдат представени, както следва:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Нетекущи активи		
Дългосрочни финансови активи	-	30 814
Нематериални активи	-	84
Инвестиционни имоти	-	88
Активи по отсрочени данъци	-	3
Имоти, машини и съоръжения	-	1
Текущи активи		
Краткосрочни финансови активи	-	23 922
Пари и парични еквиваленти	-	1 346
Други вземания	-	470
Търговски вземания	-	143
Активи, класифицирани като държани за продажба	-	56 871
	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Нетекущи пасиви		
Специализирани резерви	-	15 821
Пенсионни и други задължения към персонала	-	12
Текущи пасиви		
Краткосрочни финансови задължения	-	15 473
Търговски и други задължения	-	99
Пенсионни и други задължения към персонала	-	65
Данъчни задължения	-	12
Пасиви, класифицирани като държани за продажба	-	31 482

Паричните потоци, генерирани от групата за освобождаване, могат да бъдат представени, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Оперативна дейност	479	54
Инвестиционна дейност	(714)	734
Финансова дейност	(1 111)	(254)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти от преустановени дейности	(1 346)	534
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1 346	812
Парични потоци от преустановени дейности	-	1 346

20. Собствен капитал

20.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на „Уеб Финанс Холдинг“ АД се състои от 76 332 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на „Уеб Финанс Холдинг“ АД.

	2018 Брой акции	2017 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	76 332	76 332
Брой издадени и напълно платени акции	76 332	76 332
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	76 332	76 332

Дружествата в Групата не притежават акции от капитала на предприятието-майка.

20.2. Резерви

Резервите на Групата могат да бъдат представени както следва:

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви	Резерв от последващи оценки	Общо
Салдо към 1 януари 2018 г.	361	6 526	6 887
Друг всеобхватен доход нетно от данъци	-	575	575
Други изменения	-	(23)	(23)
Салдо към 31 декември 2018 г.	361	7 078	7 439

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви	Резерв от последващи оценки	Общо
Салдо към 1 януари 2017 г.	361	5 208	5 569
Друг всеобхватен доход нетно от данъци	-	1 212	1 212
Други изменения	-	106	106
Салдо към 31 декември 2017 г.	361	6 526	6 887

Законовите резерви на Групата в размер на 361 хил. лв. (2017 г.: 361 хил. лв.) представляват резерви, формирани като отчисления от печалбата по реда на чл. 246 от ТЗ и устава на дружеството-майка.

21. Възнаграждения на персонала

21.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за заплати	(2 850)	(2 215)
Разходи за социални осигуровки	(386)	(253)
Разходи за персонала	3 236	(2 468)

21.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	45	25
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	45	25
Текущи:		
Задължения към персонала	295	332
Задължения към осигурителни институции	20	15
Текущи задължения към персонала	315	347

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2018 г. Текущите задължения към персонала възникват главно във връзка с неизплатени възнаграждения и натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от задълженията към персонала се счита за дългосрочна.

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

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

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	25	20
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	20	5
Провизии за пенсиониране в края на годината	45	25

22. Финансови задължения

Финансовите задължения включват следните финансови пасиви:

Пояснение	Текущи		Нетекущи	
	2018	2017	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	22.1 8 048	5 343	55 385	60 256
Други заеми	22.2 27 286	7 318	4 055	-
Облигационни заеми	22.3 776	4 863	19 507	19 503
Общо балансова стойност	36 110	17 524	78 947	79 759

С изключение на облигационните заеми, които са деномирани в евро, всички заеми са деноминирани в български лева. Техните справедливи стойности не се различават съществено от представените стойности в консолидирания финансов отчет.

22.1. Банкови заеми

Банковите заеми на Групата могат да бъдат представени както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	2018	2017	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Договор за банков кредит	5 203	1 291	41 384	35 985
Договор за банков инвестиционен кредит	2 845	2 852	14 001	16 801
Договори за овърдрафт	-	1200	-	7 470
Общо балансова стойност	8 048	5 343	55 385	60 256

22.2. Други заеми

Задълженията на Групата към 31.12.2018 г. в размер на 27 286 хил. лв. (2017 г.: 7 318 хил. лв.) представляват задължения по други заеми. Лихвеният процент по заемите е от 4,5% до 10% и крайният срок на погасяване е декември 2018 г. Заемите са необезпечени и плащанията се осъществяват в лева.

22.3. Облигационни заеми

	Текущи		Нетекущи	
	2018	2017	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Облигационни заеми	776	4 863	19 507	19 503

Към 31 декември 2018 г. задълженията на Групата по облигационни заеми са в размер на 20 283 хил. лв. по емисия от 2012 г.

Условия на облигационните заеми:

След проведено заседание от 21.12.2018 г. на общото събрание на облигационерите по емисия BG2100023121, се взе решение за промяна на условията по същата, а именно :

- Удължаване на крайния срок за падежиране със 7 години.
- Промяна на лихвения купон, начисляван върху непогасената част от главницата от 8 % на 5.4 % на годишна база.
- Плащането на главницата се променя от еднократно на падежа в 10 главнични плащания по 2 пъти в годината на равни интервали, започващи от 16.05.2021 г.
- Заличаване на ипотеката върху обезпечението

Новите условия по облигационната емисия са представени по-долу :

Емисия – 2012 г.

Вид и клас на облигациите:	конвертируеми, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми.
Номинална стойност на една облигация:	1 956 лв. (1 000 евро)
Общ брой на издадени облигации:	10 000 броя
Размер на облигационния заем:	19 558 хил.лв. (10 000 хил. евро)
ISIN код:	BG2100023121
Срочност:	14 години
Период на главнични плащания:	10 равни 6-месечни плащания, започващи от 16 май 2021 г.
Лихва:	5.4 % проста лихва на годишна база
Период на лихвено плащане:	6-месечен
Падеж:	16.11.2025 г.

23. Търговски и други задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи:		
Търговски задължения	6 058	7 874
Нетекущи търговски и други задължения	6 058	7 874
Текущи:		
Търговски задължения	8 097	11 880
Финансови пасиви	8 097	11 880
Получени аванси по договори	-	4 126
Други текущи пасиви	2 638	301
Нефинансови пасиви	2 638	4 690
Текущи търговски и други задължения	10 735	16 307

Нетната балансова стойност на търговските задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Получените аванси са по сключени предварителни договори за продажба на имоти, дялове и акции.

24. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Дългосрочни заеми '000 лв.	Краткосрочни заеми '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2018	79 759	17 524	97 283
Парични потоци:			
Плащания	(23 547)	(55 163)	(78 710)
Постъпления	22 524	76 482	99 006
Непарични промени:	211	(2 733)	(2 522)
31 декември 2018	78 947	36 110	115 057

	Дългосрочни заеми '000 лв.	Краткосрочни заеми '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2017	81 524	14 558	96 082
Парични потоци:			
Плащания	(3 912)	(23 343)	(27 255)
Постъпления	3 527	22 129	25 656
Непарични промени:	(1 380)	4 180	2 800
31 декември 2017	79 759	17 524	97 283

25. Приходи от нефинансова дейност

Приходите от продажби на Групата свързани с нефинансова дейност могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	6 357	4 947
Приходи от продажба на стоки	41	3 487
Други	137	92
	6 535	8 526

26. Разходи за нефинансова дейност

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходите за материали в т. ч.:		
Канцеларски материали	(6)	(1)
Други материали	(122)	(88)
	(128)	(89)
Разходи за външни услуги в т.ч.:		
Консултантски услуги	(179)	(381)
Такса битови отпадъци и МДТ	(512)	(43)
Съдебни и държавни такси	(192)	(135)
Одит и счетоводни услуги	(48)	(30)
Граждански договори	(98)	(80)
Наеми	(257)	(124)
Разходи по експлоатация на инвестиционни имоти	(53)	(400)
Административни разходи	(1 394)	(1 098)
Други	(95)	(77)
	(2 828)	(2 368)
Други разходи в т.ч.:		
Обезценка на вземане	(243)	(242)
Глоби и неустойка	(28)	(19)
Балансова стойност на продадени стоки	-	(20)
Други	(765)	(474)
	(1 036)	(755)
Разходи за персонала в т.ч.		
Разходи за заплати	(2 850)	(2 215)
Разходи за социални осигуровки	(386)	(253)
	(3 236)	(2 468)
Общо разходи за нефинансова дейност	(7 228)	(5 680)

27. Печалба от продажба на имоти

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от продажба	3 136	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 169)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	1 967	-

28. Финансови разходи и приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за лихви	(6 535)	(6 253)
Загуби от разпореждане с финансови инструменти	(4 321)	(326)
Финансови разходи	(10 857)	(6 579)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалби от разпореждане с финансови активи	14 237	1 845
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по справедлива стойност	5 496	3 297
Финансови приходи	19 733	5 142

29. Приходи и разходи от застрахователна дейност

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от застраховане	7 182	-
Разходи по застраховане	(5 398)	-
Печалба от застрахователна дейност	1 784	-

30. Други финансови приходи и разходи

Другите финансови позиции за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Други финансови приходи	1 235	1 005
Други финансови разходи	(1 864)	(305)
Други финансови позиции	(629)	700

31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10% (2017 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	12 764	5 093
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци	(1 276)	(509)
Данъчен ефект от непризнати приходи и разходи за данъчни цели, нетно	1 044	100
Текущ разход за данъци върху дохода	(232)	(409)
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(63)	(140)
Разходи за данъци върху дохода	(295)	(549)
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	42	(134)

Пояснение 13 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

32. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение на собствениците на предприятието майка.

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

	2018	2017
Печалба за годината, подлежаща на разпределение за Групата (в лв.)	12 235 000	5 163 000
Средно претеглен брой акции	76 332	76 332
Основен доход на акция (в лв. за акция)	<u>160.29</u>	<u>67.64</u>

33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, асоциирани предприятия, ключовия управленски персонал и други свързани лица под общ контрол.

33.1. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(216)	(180)
Разходи за социални осигуровки	(5)	(5)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(221)</u>	<u>(185)</u>

34. Разчети със свързани лица в края на годината

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи		
Други свързани лица под общ контрол	8	4 069
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>8</u>	<u>4 069</u>

35. Условни активи и условни пасиви

Към края на отчетния период срещу Групата няма заведени дела.

Поради специфичния предмет на дейност на Групата, който включва съдебно и извънсъдебно събиране на вземания, броят на изпълнителните дела, по които дружеството е вискател се променя всеки месец, както в резултат на погасяване от длъжници на парични задължения и прекратяване на съответното изпълнително дело, така и поради закупуване на нови вземания и образуване на нови изпълнителни дела. Към 31.12.2018 г. Групата е страна /вискател/ по над 600 /шестстотин/ бр. изпълнителни дела, разпределени в съответните съдебни райони в цялата страна, образувани, както при държавни съдебни изпълнители, така и при частни съдебни изпълнители, които представляват условни активи.

36. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени заеми и договори за финансов лизинг	16	45 285	-
Търговски и други вземания	17, 15.3	9 516	-
Вземания от свързани лица	34	8	-
Пари и парични еквиваленти	18	1 946	-
		56 755	-
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:			
Държавни ценни книжа	15.1	6 422	-
Облигации	15.1, 11.3	12 057	-
Капиталови инструменти	15.1, 11.3	11 304	-
Дялове в договорни фондове	15.1, 11.3	7 540	-
		37 323	-
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:			
Държавни ценни книжа	11.2	481	-
Капиталови инструменти	11.2, 15.2	31 719	-
		32 200	-
Финансови активи (до 31.12.2017 г.)	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи активи			
Финансови активи на разположение за продажба			
Вземания по договори за цесии	11.1	-	1 233
Вземания по договори за заем		-	3 389
Акции	11.2	-	36 052
		-	40 674
Текущи активи			
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата			
Инвестиции в акции, дялове, облигации ДЦК и др.		-	3 141
		-	3 141
Кредити и вземания			
Други дългосрочни вземания	12	-	1 469
Вземания по договори за финансов лизинг	0	-	34 120
Акции под условие		-	2 251
Вземания по договори за цесии	15.2	-	6 253
Краткосрочни вземания предоставени от др свързани предприятия	34	-	4 069
Търговски и други вземания	17	-	4 415
Предоставени заеми	17	-	74
Пари и парични еквиваленти	18	-	2 114
		-	54 765
Финансови пасиви	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви			
Заеми	0	79 759	81 524
Търговски и други задължения	23	7 874	9 762
Текущи пасиви			
Заеми	0	17 524	14 558
Търговски и други задължения	23	11 880	33 288
		117 037	139 132

Вижте пояснение 4.18 и 4.19 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности са описани в пояснение 38. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 37.

37. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 36. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

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

37.1. Анализ на пазарния риск

37.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в евро не излагат Групата на валутен риск, тъй като еврото е фиксирана валута в условията на Валутен борд при курс 1 евро за 1.95583 лева.

37.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2018 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми. Всички инвестиции в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

37.2. Анализ на кредитния риск

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

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата е предоставила финансовите си активи, като обезпечение по други сделки както е описано в пояснение 22.3.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Над 1 година	12	972	1 469
Общо		972	1 469

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

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

37.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи	Нетекущи
31 декември 2018 г.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Заеми	17 524	79 759
Търговски и други задължения	11 880	7 874
Общо	29 404	87 633
	Текущи	Нетекущи
31 декември 2017 г.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Заеми	14 558	81 524
Търговски и други задължения	33 288	9 762
Общо	47 846	91 286

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

38. Оценяване по справедлива стойност

38.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 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.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2018 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи				
Капиталови инструменти	24 036	1 014	17 973	43 023
Държавни ценни книжа	6 903	-	-	6 903
Корпоративни облигации	-	669	11 388	12 057
Инвестиции в дялове на КИС	-	7 540	-	7 540
	30 939	9 223	29 361	69 523

31 декември 2017 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи			
Борсово търгувани ценни книжа	19 983	-	19 983
Други акции	-	19 210	19 210
	19 983	19 210	39 193

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова София. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

Всички значими входящи данни за модела са основани на наблюдавани пазарни цени, а именно пазарни лихвени проценти по подобни заеми с подобен риск.

38.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2018 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2018 г.	Ниво 3 '000 лв.
Инвестиционни имоти:	
- земи и сгради	26 481

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равнено с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

	Ниво 3 '000 лв.
Салдо към 1 януари 2018 г.	26 904
Преоценка	-
Отписани активи	(423)
Салдо към 31 декември 2018 г.	26 481

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Земята и сградите са преоценени на 31.12.2018 г.

39. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението 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 базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Групата.

Нетният дълг включва сумата на всички заеми, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да се анализира, както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Собствен капитал	52 988	57 826
Дълг	133 927	155 955
- Пари и парични еквиваленти	(1 946)	(2 114)
Нетен дълг	131 981	153 841
Капитал към нетен дълг	1:2.49	1:2.66

40. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следните некоригиращи събития:

На 11.02.2019 г. е подписан Договор за покупко-продажба на дружествени дялове между Уеб Финанс Холдинг АД, в качеството му на едноличния собственик на капитала на Банско Инвестмънтс ЕООД и Норт Клуб ЕООД, по силата на който 329 000 дружествени дяла от капитала на Банско Инвестмънтс ЕООД, представляващи 100% от капитала му, се прехвърлят в собственост на купувача Норт Клуб ЕООД.

41. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвет на директорите на 30.04.2019 г.