



ФИНАНС СЕКЮРИТИ  
ГРУП

ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Индивидуалния годишен финансов отчет с приложенията от страница 33 до страница 75 и доклада за дейността от страница 14 до страница 32 са одобрени от Съвета на директорите на Финанс Секюрити Груп АД на 28 април 2020 г. и са подписани от името на дружеството от:

Изп. директор:

Димитър Михайлов

Председател на СД:

Христо Георгиев



Съставител:

Димитър Михайлов

гр. София, 28 април 2020 г.

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

### **До акционерите на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД**

#### **Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет**

##### **Мнение**

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

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

##### **База за изразяване на мнение**

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

##### **Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

## 1. Оценка и класификация на финансовите активи

Реферираме към следните пояснителни приложения към приложения индивидуален финансов отчет към 31.12.2019г., оповестяващи оценката, класификацията и представянето на финансови активи, съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“:

- Пояснително приложение 1.2.4. – Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи за 2019г. на стойност 321 хил. лв.;
- Пояснително приложение 1.1.2. Финансови приходи, относно Приходи от оценка на ФА, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на стойност 146 хил.лв. за 2019г.
- Пояснителни приложения 2.3. Нетекущи финансови активи на стойност 18 937 хил. лв. към 31 декември 2019г., 2.5. – Текущи финансови активи на стойност 8 115 хил. лв. към 31 декември 2019г. и 2.6. Парични средства на стойност 12 хил.лв. към 31 декември 2019г.;
- Приложение II. „База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики“, раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, параграфи „Провизия за съмнителни вземания“ и „Справедлива стойност на некотиранни инвестиции“.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценката и представянето на финансовите активи е ключов въпрос за нашия одит, тъй като се изискват значителни преценки за класификацията и оценката на финансовите активи. При прилагане на МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i>, Дружеството трябва да изчисли очаквани кредитни загуби за финансовите активи, които се определят на база очаквани загуби. За оценката на част от текущите финансови активи от представените в индивидуалния отчет за финансовото състояние и пояснително приложение 2.5., класифицирани като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ползван независим /външен/ лицензиран оценител за определяне на справедливата им стойност, така както е оповестено в Приложение II. „База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики“, раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, параграф „Справедлива стойност на некотиранни инвестиции“ от приложенията към индивидуалния финансов отчет. За финансовите активи класифицирани като Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството е разработило модели за определяне на очакваните кредитни загуби. Освен това финансовите активи представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние са много съществена част от общата сума на активите на Дружеството - 94 % към 31 декември 2019г. поради това считаме, че се изисква отделяне на специално внимание от наша страна.</p>	<p><i>Нашите одиторски процедури включиха, наред с други:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценка на системата за вътрешен контрол по отношение процесите свързани с финансови активи;</li> <li>- преглед на счетоводната политика по отношение на финансови активи, включително проверка и оценка на прилаганата от Дружеството методология за класификация и оценка на финансовите активи и съответствието и с МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i>;</li> <li>- проверка на резултатите от приложените от Дружеството модели за обезценка на финансови активи, класифицирани като Дългови инструменти отчитани по амортизирана стойност;</li> <li>- проверка и анализ на изменението на финансови активи след датата на финансовия отчет;</li> <li>- проверка на квалификацията и оценка на независимостта и обективността на лицензирания оценител нает от Дружеството;</li> <li>- ние използвахме работата на експерт при прегледа на оценката на финансови активи от независим лицензиран оценител нает от Дружеството;</li> <li>- оценка за пълнота и адекватност на оповестяванията на Дружеството по отношение на финансовите активи.</li> </ul>

## **Параграф по други въпроси**

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2018г., е одитиран от друг одитор, който е издал върху този индивидуален финансов отчет на 29 март 2019г. немодифициран одиторски доклад.

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

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет**

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

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

Одитния Комитет на Дружеството („лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

### **Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет**

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

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

## **Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания**

### **Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

#### *Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

### **Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

#### *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в част IV. „Други оповестявания“, т.1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ от приложенията към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани

лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД, е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на „Финанс Секюрити Груп“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 03.06.2019г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас, след прекъсване от две години, общо трети ангажимент откакто предприятието е от обществен интерес и пети за последните седем години.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Одиторско дружество:  
„ИсаОдит“ ООД

Управител:  
ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:  
ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА  
04 май 2020 година  
София



## Финанс Секюрити Груп АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за периода, завършващ на 31.12.2019 г.

	Прил.	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
<b>Нетни приходи</b>	1.1.1.	<b>8</b>	<b>7</b>
<i>Приходи от услуги</i>		8	7
<b>Разходи по икономически елементи</b>		<b>(30)</b>	<b>(23)</b>
Разходи за външни услуги	1.2.1	(17)	(12)
Разходи за персонала	1.2.2	(11)	(11)
Други разходи	1.2.3	(2)	-
Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи по МСФО 9	1.2.4	(321)	(388)
<b>Печалба от оперативната дейност</b>		<b>(343)</b>	<b>(404)</b>
Финансови приходи	1.1.2	2 284	2 193
Финансови разходи	1.2.5	(1 435)	(1 641)
<b>Финансови приходи/(разходи), нетно</b>		<b>849</b>	<b>552</b>
<b>Печалба преди разходи за данъци</b>		<b>506</b>	<b>148</b>
<b>(Разходи) / приходи за данъци</b>	1.2.6	<b>10</b>	<b>(15)</b>
<b>Нетна печалба за периода</b>		<b>516</b>	<b>133</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>516</b>	<b>133</b>
<b>Доход на акция</b>	1.2.7	<b>0.36</b>	<b>0.09</b>

Приложенията от страница 33 до страница 75 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор:  
Димитър Михайлов

Председател на Съвета на директорите:  
Христо Георгиев

Съставител:  
Димитър Михайлов

Дата на одобрение на индивидуалния финансов отчет:  
София, 28 април 2020 г.





## Финанс Секюрити Груп АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2019 г.

	Прил.	31.12.2019 г. BGN'000	31.12.2018 г. BGN'000
<b>АКТИВ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.1	1 667	1 667
Нетекущи финансови активи	2.3	18 937	20 243
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>20 604</b>	<b>21 910</b>
<b>Текущи активи</b>			
Текущи търговски и други вземания	2.4	52	-
Текущи финансови активи	2.5	8 115	8 556
Парични средства	2.6	12	37
<b>Общо текущи активи</b>		<b>8 179</b>	<b>8 593</b>
<b>Общо активи</b>		<b>28 783</b>	<b>30 503</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал		1 430	1 430
Регистриран капитал	2.7.1	1 430	1 430
Резерви	2.7.2	261	128
Финансов резултат	2.7.3	4 547	4 164
Неразпределени печалби от минали години		4 031	4 031
Печалба за годината		516	133
<b>Общо собствен капитал</b>	2.7	<b>6 238</b>	<b>5 722</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пасиви по отсрочени данъци	2.2	293	303
Нетекущи финансови пасиви	2.8	14 575	16 309
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>14 868</b>	<b>16 612</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текущи търговски и други задължения	2.9	6	4
Текущи финансови пасиви	2.10	7 671	8 165
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>7 677</b>	<b>8 169</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>22 545</b>	<b>24 781</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>28 783</b>	<b>30 503</b>

Приложенията от страница 33 до страница 75 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор:  
Димитър Михайлов

Председател на Съвета на директорите:  
Христо Георгиев

Съставител:  
Димитър Михайлов

Дата на одобрение на индивидуалния финансов отчет:  
София, 28 април 2020 г.



## Финанс Секюрити Груп АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за периода, завършващ на 31.12.2019 г.

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления във връзка с цесии (без лихви) и от клиенти	9	449
Плащания във връзка с цесии и към доставчици	(18)	(1 002)
Плащания на персонала и за социално осигуряване (Платени)/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(11)	(11)
Платени други лихви	-	(1)
Други постъпления/(плащания), нетно	-	(93)
	(2)	-
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>(22)</b>	<b>(658)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Плащания по предоставени заеми	(1 211)	(7 982)
Постъпления по предоставени заеми	2 704	8 427
Получени дивиденди	554	-
Получени лихви	1 445	1 870
Други постъпления/(плащания), нетно	94	244
<b>Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност</b>	<b>3 586</b>	<b>2 559</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления по получени заеми	3 976	7 325
Плащания по получени заеми	(5 891)	(7 669)
Плащания по облигационен заем	(1 313)	(904)
Платени лихви	(352)	(579)
Други парични потоци от финансова дейност, нетно	(9)	(38)
<b>Нето парични средства използвани във финансовата дейност</b>	<b>(3 589)</b>	<b>(1 865)</b>
<b>Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове</b>	<b>(25)</b>	<b>36</b>
<b>Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>(25)</b>	<b>36</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари</b>	<b>37</b>	<b>1</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>12</b>	<b>37</b>

Приложенията от страница 33 до страница 75 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор:  
Димитър Михайлов

Председател на Съвета на директорите:  
Христо Георгиев

Съставител:  
Димитър Михайлов

Дата на одобрение на индивидуалния финансов отчет:  
София, 28 април 2020 г.



**ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД**

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за периода, завършващ на 31.12.2019 г.

	<i>Основен капитал</i>	<i>Резерви</i>	<i>Натрупани печалби/ загуби</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1.1.2018 г.	1 430		1 180	2 610
Ефект от първо прилагане на МСФО 9, нетно от данъци			2 979	2 979
Преизчислено салдо на 1.1.2018 г.	1 430	-	4 159	5 589
Промени в собствения капитал за 2018 г.				
Заделени резерви от натрупани печалби		128	(128)	-
Печалба за периода			133	133
Салдо към 31.12.2018 г.	1 430	128	4 164	5 722
Промени в собствения капитал за 2019 г.				
Заделени резерви от натрупани печалби	-	133	(133)	-
Печалба за периода			516	516
Салдо към 31.12.2019г.	1 430	261	4 547	6 238

Приложенията от страница 33 до страница 75 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор:  
Димитър Михайлов

Председател на Съвета на директорите:  
Христо Георгиев

Съставител:  
Димитър Михайлов

Дата на одобрение на индивидуалния финансов отчет:  
София, 28 април 2020 г.



## СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор	
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	
Индивидуален отчет за финансовото състояние	
Индивидуален отчет за паричните потоци	
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	14
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ .....	33
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	33
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	34
<i>ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА</i> .....	35
<i>ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ</i> .....	35
База за изготвяне.....	35
База за изготвяне - Промени в счетоводната политика .....	39
Минимална сравнителна информация .....	39
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019г. ....	39
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети.....	39
Критични счетоводни преценки .....	40
Оповестявания за комплекта финансови отчети .....	40
Допустимо алтернативно третиране .....	40
Финансов обзор от ръководството .....	41
<i>ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД</i> .....	41
Приходи от договори с клиенти. Приходи от услуги. ....	41
Приходи от възнаграждения за права.....	43
Административни такси за управление .....	43
Приходи от лихви .....	43
Приходи от дивиденди .....	43
<i>РАЗХОДИ</i> .....	43
Общи и административни разходи .....	43
Разходи за обезценка.....	43
Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи) .....	44
Финансови приходи и разходи .....	44
<i>ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА</i> .....	44
<i>ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</i> .....	44
<i>ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</i> .....	45
Първоначално признаване и оценяване .....	45

Последваща оценка на финансови активи .....	45
Обезценка на финансови активи .....	47
Отписване на финансови активи .....	47
Последваща оценка на финансови пасиви .....	47
Отписване на финансови пасиви .....	48
Лихвени кредити и заеми .....	48
Лихви, дивиденди, загуби и печалби .....	49
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив .....	49
Пари и парични еквиваленти .....	50
<i>СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА</i> .....	50
<i>ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО</i> .....	50
<i>ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС</i> .....	52
Данък върху добавената стойност (ДДС) .....	52
<i>ПРОВИЗИИ</i> .....	53
<i>КАПИТАЛ</i> .....	53
Разпределяне на дивидент .....	53
<i>ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ</i> .....	53
<i>КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ</i> .....	55
Провизия за съмнителни вземания .....	55
Тестове за обезценка на активи .....	56
Справедливата стойност на некотирани инвестиции .....	56
Приблизителна оценка за отсрочени данъци .....	57
Провизии .....	57
Условни активи и пасиви .....	57
<i>СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ</i> .....	58
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ .....	58
1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход .....	58
1.1. Приходи .....	58
1.1.1. Приходи .....	58
1.1.2. Финансови приходи .....	58
1.2. Разходи .....	58
1.2.1. Разходи за външни услуги .....	58
1.2.2. Разходи за персонала .....	58
1.2.3. Други разходи .....	59

1.2.4. Нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи .....	59
1.2.5. Финансови разходи.....	59
1.2.6. Разходи за данъци .....	59
1.2.7. Доход на акция.....	59
2. <i>Индивидуален отчет за финансовото състояние</i> .....	60
Нетещуци активи .....	60
2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия .....	60
2.2. Активи и пасиви по отсрочени данъци .....	61
2.3. Нетещуци финансови активи .....	61
Текущи активи .....	61
2.4. Текущи търговски и други вземания .....	61
2.5. Текущи финансови активи .....	62
2.6. Парични средства.....	62
2.7. Собствен капитал .....	63
2.7.1. Основен капитал .....	63
2.7.2. Резерви.....	63
2.7.3. Финансов резултат .....	63
Нетещуци пасиви .....	64
2.8. Нетещуци финансови пасиви.....	64
Текущи пасиви .....	64
2.9. Текущи търговски и други задължения.....	64
2.10. Текущи финансови пасиви.....	65
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ .....	66
1. <i>Свързани лица и сделки със свързани лица</i> .....	66
2. <i>Дивиденди</i> .....	68
3. <i>Цели и политика за управление на финансовия риск</i> .....	68
<i>Информация за финансовия риск</i> .....	69
Кредитен риск.....	69
Ликвиден риск.....	70
Лихвен риск .....	71
Валутен риск .....	73
Пазарен риск .....	73
4. <i>Управление на капитала</i> .....	73
5. <i>Условни активи и пасиви</i> .....	74

6. Събития след края на отчетния период.....	74
7. Възнаграждение за одит.....	74
8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние.....	74
V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ .....	75

## **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.**

Приет с Протокол от 28 април 2020г. на СД на Финанс Секюрити Груп АД.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Глава седма от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация и Националния кодекс за корпоративно управление.

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

Този финансов отчет е одитиран от ИсаОдит ООД.

### **Описание на дейността**

Финанс Секюрити Груп /Дружеството/ е акционерно дружество с ЕИК 202191129, учредено през 2012 г. съгласно Протокол от учредително събрание на акционерите от 02.08.2012г.

Към 31 декември 2019г. и към 31 декември 2018г., капитала на дружеството е в размер на 1 430 435 лв., разпределен в 1 430 435 бр. акции с номинал от 1 лев всяка.

Финанс Секюрити Груп АД е дружество, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Дружеството не е публично по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК, но подлежи на надзор от КФН в съответствие със ЗППЦК във връзка с издадена през 2015 г. емисия облигации, търгуеми на Българска Фондова Борса.

Предметът на дейност на дружеството е: детективска и частна охранителна дейност; вътрешни и външни търговски сделки; вътрешен и международен туризъм, комплексни хотелиерски, ресторантьорски, тур операторски и туристически услуги; рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги, след получаване на надлежен лиценз; организиране на спортни атракционни и развлекателни програми, ловен туризъм и риболов; покупка, проектиране, строителство, архитектура и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизингова дейност, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; лицензионни сделки; складови сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; изкупуване на вземания и факторинг.

Дружеството се управлява и представлява от изп. директор и член на Съвета на директорите Димитър Михайлов и Председателя на Съвета на директорите Христо Георгиев – само заедно.

Финансовият резултат на дружеството за 2019 г. след данъци е печалба в размер на 516 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

**Към 31 декември 2019 г. Финанс Секюрити Груп АД има преки участия в следните дъщерни дружества:**

- Финанс Инфо Асистанс ЕООД – 25 761 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 1 574 498 лв.



- Сарк Груп ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 79 000 лв.
- Файнанс Секюрити ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100% от капитала на дружеството, оценени на стойност 13 000 лв.

#### Структура на основния капитал

Акционер	Брой акции	Стойност в лв.	% Дял
Булфинанс Инвестмънт АД	1 351 435	1 351 435	94,47 %
Еколенд Инженеринг ЕООД	79 000	79 000	5,53 %
<b>Общо:</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>100,00 %</b>

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

#### Управление

Към 31 декември 2019г., Финанс Секюрити Груп е акционерно дружество, с едностепенна форма на управление - Съвет на директорите състоящ се от следните членове:

1. Димитър Пламенов Михайлов – Изп. Директор
2. Христо Иванов Георгиев – Председател на СД
3. Здравко Атанасов Стоев – член на СД

Представляващи дружеството са: Димитър Пламенов Михайлов и Христо Иванов Георгиев, представляващи дружеството само заедно.

През текущия период не е извършвана промяна в СД.

#### Анализ на структурата на приходите и разходите

Приходите на дружеството са в размер на 2 292 хил. лв. (2018г.: 2 200 хил.лева), формирани от приходи от услуги, лихви и от преоценки. Приходите от лихви са 1 532 хил.лева или 66,84 % от общите приходи (2018г.: 1 779 хил.лева). През 2019г. дружеството отчита приходи от дивиденди в размер на 606 хил. лв. (2018г. – 0 хил. лв.). Съгласно изискванията на МСФО 9 към 31.12.2019 г. притежаваните акции са оценени по оценителски доклад и е отчетен приход от преоценки в размер на 146 хил.лева (2018г.: 412 хил.лева).

При разходите на дружеството през 2019 г. има известна промяна в сравнение с 2018 г. Налице е икономия от лихвените разходи по заеми 495 хил.лева в сравнение с 2018г – 644 хил.лева. Нетните разходи във връзка с емитирания облигационен заем са съпоставими със същите от изминалата година – 938 хил. лв. (2018г.: 924 хил.лева).

Съгласно изискванията на МСФО 9 към 31.12.2019 г. вземанията към дъщерните дружества са оценени чрез използване на модел за оценка на кредитен рейтинг и определяне на PD и LGD през предварителен консолидиран годишен отчет на Групата за 2019 г. и са извършени обезценки в размер на 321 хил. лева. (2018г.: 387 хил.лева).

#### Резултат за текущия период

Дружеството отчита печалба след облагане с данъци в размер на 516 хил.лева за периода срещу 133 хил.лева от 2018 г.

#### Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2019г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

## Финансови инструменти

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

<b>Финансови активи</b>	<b>31.12.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>
<b>Финансови активи по справедлива стойност</b>	<b>8 096</b>	<b>7 911</b>
<b>Кредити и вземания по амортиз.ст-ст, в т.ч.:</b>	<b>19 008</b>	<b>20 888</b>
Текущи търговски и други вземания	52	-
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	19	19
- Текущи	19	19
Предоставени заеми	18 937	20 869
- Нетекущи	18 937	20 243
- Текущи	-	626
Парични средства	12	37
<b>Общо финансови активи</b>	<b>27 116</b>	<b>28 836</b>

<b>Финансови пасиви</b>	<b>31.12.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>
Текущи търговски и други задължения	6	4
<b>Други финансови пасиви, в т.ч.:</b>	<b>484</b>	<b>439</b>
- Текущи	484	439
<b>Задължения по кредити, в т.ч.:</b>	<b>8 096</b>	<b>9 991</b>
- Текущи	7 039	7 174
- Нетекущи	1 057	2 817
<b>Задължения по облигационна емисия, в т.ч.:</b>	<b>13 666</b>	<b>14 044</b>
- Текущи	148	552
- Нетекущи	13 518	13 492
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>22 252</b>	<b>24 478</b>

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2019г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

## Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

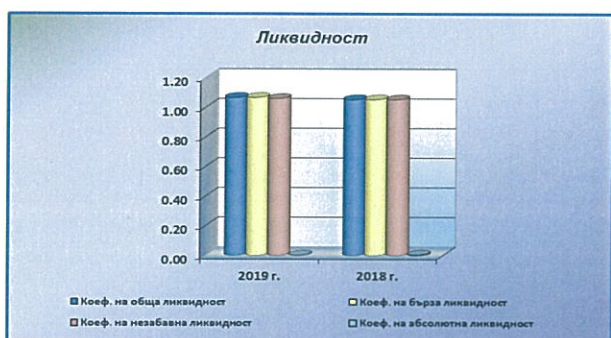
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Приходи	2 292	2 200
Разходи	1 786	2 052
Финансов резултат преди данъци	506	148



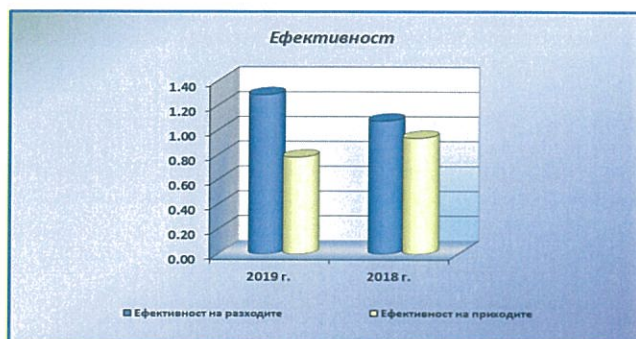
	2019 г.	2018 г.
Коеф. на финансова автономност	0.2767	0.2309
Коеф. на задлъжнялост	3.6141	4.3308



	2019 г.	2018 г.
Коеф. на обща ликвидност	1.0654	1.0519
Коеф. на бърза ликвидност	1.0654	1.0519
Коеф. на незабавна ликвидност	1.0586	1.0519
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0016	0.0045



	2019 г.	2018 г.
Ефективност на разходите	1.2833	1.0721
Ефективност на приходите	0.7792	0.9327



	2019 г.	2018 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.0827	0.0232
Рентабилност на активите	0.0179	0.0044
Рентабилност на пасивите	0.0229	0.0054
Рентабилност на приходите от продажби	64.5000	19.0000



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

През периода Дружеството продължи основната си дейност по организацията, управлението и контрола върху дейността на дружествата в Групата. Дружеството продължи да финансира „Лизинг финанс“ ЕАД в лизинговата дейност. В края на периода „Лизинг финанс“ ЕАД погаси значителна част от отпуснатите му заеми, с което се извършиха и погасявания към облигационери, търговска банка и други контрагенти на дружеството, с което се цели подобряване на показателите му. Погасяванията доведоха до намаляване на активите и пасивите на дружеството. През периода продължаваше да се следи за наличие на положителен лихвен марж между активите и пасивите на дружеството като основен източник на доход.

На Групово ниво, може да се отчете промяна на структурата. През 2018 г. в групата се учредиха две дружества: „Скай пей“ АД, като за дружеството се изготвят бизнес планове за стартиране на дейност във финансовия сектор и „Финанс асистанс мениджмънт“ АДСИЦ, което се лицензира като АДСИЦ през 2019 г. от КФН, като след одобряване на проспект за първоначално увеличение на капитала през БФБ АД, същият беше увеличен със 150 хил. лв. През периода в групата се придобиха и нови дружества – „Хемс Ер“ ЕООД, което е с основна дейност по предоставяне на авиационни услуги и отдаване под наем на въздухоплавателни средства и „Ню Уеб Маркет“ ЕАД – дружество, ориентирано в сферата на маркетинг, реклама и електронни медии.

### Бизнес цели за 2020 г. и предвиждано развитие

В началото на 2020г. поради разпространението на коронавирус COVID-19 в световен мащаб се появиха затруднения в икономическата дейност на редица предприятия и икономически отрасли, като България не е изключение от световната тенденция.

Ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, като на база текущото развитие на пандемията се вземат различни решения, като държавата взем мерки за бизнеса в страната, с приемане на специален закон за подкрепа на бизнеса за преодоляване на трудностите от въведените ограничения.

Основна част от активите на дружеството са вземания от дъщерни дружества, където може да се упражнява контрол върху дейността и да се следят и минимизират настъпили неблагоприятни последици от COVID-19. В зависимост от продължителността на предприетите ограничения и обхватността им в национален и международен мащаб, ефектите от кризата ще бъдат различни и не може да се даде адекватна оценка за ефекта върху стопанската дейност на Дружеството и другите дружества в Групата.

При управление на дружествата от групата на Финанс Секюрити Груп АД, основна цел ще продължава да бъде запазване в най-голяма степен на ликвидността на първо място и финансовият им резултат на второ място. Кризата с коронавируса може да създаде ликвидни проблеми към контрагентите на дружествата в Групата, но може да даде и нови бизнес възможности при закупуване и обслужване на портфейли от вземания.

През 2018г. и 2019г. Лизинг финанс ЕАД и Финанс инфо асистанс ЕООД успешно продадоха значимите си недвижими имоти в съответствие с поставените цели за това, като през 2020 г. цел е да се продадат и останалите значими по стойност имоти за да продължи финансирането на дейността и изплащането на задълженията на Групата.

През 2020г. се предвижда оптимизация и развитие на дейността на новозакупените през 2019 г. дружества.

Особено чувствителен през 2019 г. беше въпроса с персонала в групата, тъй като на трудовия пазар в България се отбелязва много ниско ниво на безработица и трудно намиране на квалифицирани и работоспособни служители. В създалата се обстановка на трудовия пазар, усилията на целия мениджмънт в Групата са насочени към задържане и развиване на персонала чрез финансови и други мерки, като най-ценния актив в Групата.

#### **Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет**

Освен посочените по-горе негативни събития, не са настъпили други съществени такива, влияещи на настоящият отчет.

#### **Информация по чл. 187 д от Търговския закон**

През 2019г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

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

До 31 декември 2019 г. са изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите в размер на 11 хил. лв., както следва:

Димитър Михайлов, Изпълнителен директор – брутен доход 3,6 хил. лв.

Христо Георгиев, Председател на СД – брутен доход 3,6 хил. лв.

Здравко Стоев, член на СД – брутен доход 3,6 хил. лв.

Няма условни или разсрочени възнаграждения за изплащане на членове на Съвета на директорите, възникнали през годината. Няма договореност за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членове на Съвета на директорите.

През 2019г. членовете на СД не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Към 31 декември 2019г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции и облигации на дружеството, както и през текущия период не са придобивали или прехвърляли акции и облигации на дружеството.

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

#### **Информация по чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ към 31.12.2019 г.:**

Членовете на СД не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

Към 31 декември 2019г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Димитър Пламенов Михайлов:

- Притежава 50 % от капитала на Недвижими имоти Елена ООД, ЕИК 205283860;

- Управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, Фиско Груп ЕООД и Недвижими имоти Елена ООД;

- Изп. директор и член на СД на Финанс Секюрити Груп АД.

Здравко Атанасов Стоев:

- Председател на СД на Лизинг Финанс ЕАД;
- Председател на СД на Скай Пей АД;
- Председател на СД на Финанс Секюрити Груп АД;
- Управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
- Зам.председател на СД на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ
- Управител на Хемс Ер ЕООД
- Прокурист Уеб Медия Груп
- Председател на СД на Ню Уеб Маркет

Христо Иванов Георгиев:

- Член на УС на Спортен клуб Армеец;
- Член на УС на Сдружение „Спортен клуб Киокушин“.

През изминалата 2019 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240б от Търговския закон.

### Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи, като действащо с цел доходност за акционерите.

Ръководството на дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<b>Общо дългов капитал, т.ч.:</b>	<b>21 768</b>	<b>24 474</b>
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>3 629</i>	<i>5 479</i>
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица</i>	<i>15 405</i>	<i>16 145</i>
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица</i>	<i>2 734</i>	<i>2 850</i>
<b>Намален с:</b>		
<b>паричните средства и парични еквиваленти</b>	<b>(12)</b>	<b>(37)</b>
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>21 756</b>	<b>24 437</b>
Общо собствен капитал	6 238	5 722
<b>Общо капитал</b>	<b>27 994</b>	<b>30 159</b>
<b>Коефициент нетен дълг към общо капитал</b>	<b>0.7772</b>	<b>0.8103</b>

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<b>Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:</b>	<b>22 545</b>	<b>24 781</b>
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>3 629</i>	<i>5 479</i>
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица</i>	<i>15 405</i>	<i>16 145</i>
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	<i>2 734</i>	<i>2 850</i>
<i>Всички останали пасиви</i>	<i>777</i>	<i>307</i>
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>6 238</b>	<b>5 722</b>
<b>Коефициент на задлъжнялост</b>	<b>3.6141</b>	<b>4.3308</b>

### **Управление на финансовия риск**

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

### **Основни положения за управление на риска**

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

### **Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своята оперативни дейности – събиране на дадените заеми на дружествата в групата. Кредитният риск е пряко свързан с ликвидният риск на дружеството, тъй като основната част от активите му са инвестиции във вземания.

Тъй като вземанията са от дружествата в групата, рискът е сведен до състоянието им и правилното им управление.

Вземанията на дружеството са показани в годишният финансов отчет.

### **Инвестиции**

Дружеството притежава акции с балансова стойност 8 096 хил.лева, класифицирани като Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, които не се търгуват на публичен пазар. Дружеството не извършва инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

### **Ликвиден риск**

Дружеството като емитент на облигационна емисия през 2015г. има разписани задължения за изплащане на набраните средства и дължимите лихви по графика разписан в променения през 2017г. Проспект до 2024г. Налице е ликвиден риск свързан с възможни затруднения при изплащане на задълженията си. Такова затруднение настъпва при несъответствие на входящите и дължими парични потоци. За да се минимизира този риск паричните потоци текущо се следят и контролират. Анализ на паричните средствата и входящ/изходящ паричен поток се извършва текущо, като се търсят начини за гарантиране на ликвидност, чрез кредитиране, собствени приходи, управление на активите в групата на дружеството. Ликвидният риск през 2020 г. ще бъде завишен поради ограничаване на бизнес дейността в страната, понижените обеми на търговията и производството и свързаните с това парични потоци.

### **Пазарен риск**

Дружеството е частично обект на пазарен риск. Дружеството не притежава финансови инструменти търгуеми на публични пазари, както и не извършва търговска дейност със стоки или услуги, влияещи се от цени на пазар. Валутният риск е минимален тъй като всички активи и пасиви, приходи и разходи са деноминирани в лева и евро.

### **Валутен риск**

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

### **Лихвен риск**

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

Анализ на лихвеният риск на Дружеството е даден към бележките на годишния финансов отчет в частта за рискове.

### **Оперативен риск**

Дружеството към момента счита за несъществен/липсващ оперативният риск. Тъй като решенията се вземат от СД и изпълнителните директори и дружеството не разполага с персонал, като оперативен риск свързан с човешкият фактор липсва. Изменения в правните и регулаторни изисквания по отношение на дейността на дружеството не се предполага на база анализ на досега извършваните промени, дейностите които развива, както и налични сигнали за промени в законодателството. В работата си, а и на дружествата от групата стриктно се следи и изисква пазане на отговорно поведение пазещо репутацията на дружествата и не накърняващи изграждащият се имидж пред контрагентите ни. При бизнес операциите и счетоводното и данъчно отчитане се спазват всички законови изисквания, като постоянно се извършва контрол и мониторинг на дейността, решенията, отчетите и сигнали за наличие на нередност. СД на дружеството осъществява контрол върху дейността на дъщерните дружества с цел понижаване на оперативните и пазарни рискове и допускане на загуби.

### **Риск от обявената пандемия свързана с коронавирус COVID-19 и извънредно положение в България**

В началото на 2020г. в световен мащаб се разпространи коронавирус COVID-19, като СЗО обяви пандемия. Различни държави обявиха първоначални мерки за ограничаване на заразата, които постоянно се променят, като за това в България е обявено извънредно положение

Към датата на одобрение на настоящия отчет не може да се даде точна прогноза как това ще се отрази на бъдещите финансови резултати и притежаваните активи от Дружеството.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, бързината в намиране на лечение/ваксина и възобновяване на нормалния икономически живот ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти, включително и върху тези, чиито вземания дружеството притежава. От друга страна на пазара на вземания може да се предложат повече вземания за продажба с високи дисконти предвид възможно завишение на кредитния риск в икономиката, което би представлявало интерес за дъщерно дружество на „Финанс секюрити груп“ АД, което е финансова институция специализирана в събиране на просрочени вземания, как и за лицензирания през 2019г. „Финанс асистианс мениджмънт“ АДСИЦ.



### **Отговорности на ръководството**

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

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

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

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

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

### **Друга информация, съгласно Наредба №2/17.09.2003г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа:**

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Дружеството оперира изцяло на българския пазар. Дружеството не извършва производствена дейност или търговия със стоки. През 2019г. основната дейност на дружеството е свързана с управлението, финансирането и контрола на дружествата в групата.

<b>Вид приход</b>	<b>2019 г.</b>	<b>%</b>	<b>2018 г.</b>	<b>%</b>
Приходи от такса управление	8	0.35%	7	0.32%
Приходи от дивиденди	606	26.44%	-	-
Приходи от операции с финансови инструменти	-	-	2	0,09%
Приходи от преоценки	146	6.37%	412	18,73%
Приходи от лихви	1 532	66.84%	1 779	80,86%
<b>Общо</b>	<b>2 292</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 200</b>	<b>100.00%</b>

През 2019г. няма взети решения за разпределяне на дивидент. Основен дял в приходите са лихвените, тъй като основна част от активите на дружеството са заеми отпуснати на свързани лица в групата. За 2020 г. се очаква тези приходи да се запазят.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лица поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството оперира изцяло на българския пазар. Дружеството не извършва производствена дейност и няма източници за снабдяване с материали и услуги.

**Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.**

На 29.01.2019г. се извърши лихвено плащане по облигационната емисия в размер на 222 312,33 евро, с което се погаси дължимото лихвено плащане от 15.11.2018 г.

На 20.12.2019г. се извършиха две лихвени плащания в общ размер на 441 000 евро, с което се погасиха дължимите купонни плащания с падежи 15.05.2019г. и 15.11.2019г.

В началото на 2019 г. Финанс Секюрити Груп АД предоговори падежите на своите основни вземания от дъщерните си дружества Финанс Инфо Асистанс ЕООД и Лизинг Финанс ЕАД, като се структурираха по начин обезпечаващ заплащането на дължимите плащания по емитираната облигационна емисия.

На 31.01.2019г. се проведе Общо събрание на облигационерите с което се промени обезпечението по емисията издадени облигации от дружеството. Пазарната стойност на вземанията към 31.12.2019 г., предмет на залога е в размер на 18 886 578,55 лева

На 15.02.2019г. се проведе Общо събрание на облигационерите, на което се взе решение за прекратяване на сключения на 14.05.2015г., договор с „Тексим банк“ АД за изпълнение на функциите на довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN код: BG2100006159, като се сключи нов договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ между АБВ Инвестиции ЕООД, ЕИК 121886369, лицензиран инвестиционен посредник, със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Цар Асен“ 20.

Дъщерно дружество в изпълнение на задълженията си по банков кредит след 31.12.2018г. учреди особен залог на вземания за обща балансова сума 24 871 хил.лева., както и учреди договорни ипотeki по същия кредит в размер на 2 744 хил.лева.

С решение N 714 – ДСИЦ от 27 май 2019 г. на Комисията за финансов надзор се издаде лиценз на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ да извършва следната дейност като дружество със специална инвестиционна цел: инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания). Със същото решение се потвърди и проспекта за публично предлагане на 150 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 лев. Със същото решение се вписват акциите в процес на емитиране в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл.30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН воден от Комисията.

На 12.06.2019г. в групата е придобито Дарик Скай ЕООД с ново наименование Хемс Ер ЕООД, дъщерно на Лизинг Финанс ЕАД. На 24.06.2019г. придобиването е вписано в Търговския регистър.

На 25 юли 2019г. в Търговският регистър е вписано увеличение на капитала на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ от 500 000 лв. на 650 000 лв. Увеличението е чрез публично предлагане на 150 000 бр. обикновени акции с емисионна стойност от 1 лев всяка. Увеличението на капитала е регистрирано в ЦД и КФН, уведомени са БФБ и обществеността.

На 06 август 2019г. дъщерно дружество предсрочно погаси инвестиционен банков заем, отпуснат с цел покупка на дъщерно дружество Лизинг Финанс ЕАД.

На 07 август 2019г. дъщерно дружество получи банков заем в размер на 20 142 хил. лв. с цел покупка на борсово търгуеми акции. Заема бе краткосрочен, обезпечен, като същият е погасен на 29 август 2019г.

На 19 август 2019г. акциите на дъщерното дружество Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ започнаха да се търгуват на БФБ АД, с което цялата процедура по учредяване, лицензиране, одобряване на проспект за първично публично предлагане от увеличението на капитала и стартиране на търговия с акциите на дружеството приключи.

На 07 октомври 2019г. дъщерно дружество Лизинг Финанс ЕАД закупи 100% от акциите на Ню Уеб Маркет ЕАД. Придобиването е вписано в Търговският регистър на 15.10.2019 г.

През месец декември 2019 г. Лизинг финанс ЕАД изплати предсрочно три договора за заем за над 2,5 мил.лева, които средства се използваха за погасяване на задълженията по облигационните лихвени плащания и плащания към други контрагенти.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Контролиращо лице /лице, което упражнява контрол върху дружеството/ - Булфинанс Инвестмънт АД с ЕИК 125004737 с представители - Николай Лазаров и Валентин Ружев.

Крайно дружество-майка – Некст Дженерейшън Консулт АД.

Ключов ръководен персонал на дружеството – Димитър Пламенов Михайлов – изп. директор, Христо Иванов Георгиев – председател на СД, Здравко Атанасов Стоев – член на СД.

Дъщерни предприятия на дружеството - Финанс Инфо Асистанс ЕООД, Сарк Груп ЕООД и Файнанс Секюрити ЕООД.

Свързано лице	Вид свързаност
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	дъщерно дружество с пряко участие
Файнанс Секюрити ЕООД	дъщерно дружество с пряко участие
Сарк Груп ЕООД	дъщерно дружество с пряко участие
Фиско Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Лизинг Финанс ЕАД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Арми Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
М Рент ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Булфинанс Инвестмънт АД	дружество-майка
Еколенд Инженеринг ЕООД	акционер в дружеството
Некст Дженерейшън Консулт АД	крайно дружество-майка
Дениз 2001 ЕООД	дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД
Транс интеркар сервис ЕООД	дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Скай Пей АД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Хемс Ер ЕООД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Ню Уеб Маркет ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Уеб Медия Груп АД	дъщерно на Ню Уеб Маркет ЕАД
Инфосток АД	дъщерно на Уеб Медия Груп АД
Уеб Нюз БГ ЕООД	дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД

Във връзка с насоката на дейността на дружеството през 2019г. изцяло към управление и финансиране на дейностите в групата, се сключиха няколко съществени сделки със свързани лица, като и всички разчети между Дружеството и свързани лица през периода са посочени в следващите части, касаещи договори за заем по които Дружеството е заемател или заемополучател.

Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Към 31.12.2019г. дружеството не води задбалансови позиции.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и

инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Дяловите участия и инвестициите на Финанс Секюрити Груп АД са:

- преки 100% инвестиции в дъщерни дружества Сарк Груп ЕООД, Финанс Инфо Асистанс ЕООД и Файнанс Секюрити ЕООД. Балансовата стойност на притежаваните участия е 1 667 хил. лева;
- в акции на един емитент с дял под 5 % от капитала на дружество извън групата. Същите са преоценени в съответствие с МСФО 9 и към 31.12.2019г. и са на стойност 8 057 хил. лева;
- акции на емитент с дял под 5% от капитала на дружество от групата на стойност 39 хил. лв.
- основните активи на дружеството са вземания към свързани лица с номинал в размер на 19 645 хил. лева. Вземанията са по договори за заеми и по договор за подчинен срочен дълг. Финансирането на вземанията е извършено със средствата от емитираната облигация, банкови заеми и заемни средства от дружеството-майка и дружество краен собственик.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

#### Финанс секюрити груп АД

##### Заеми

N	Заемодател	Л.%	Падеж	Задължения до 1г	Задължения над 1г
1	Свързано лице – дъщерно дружество	5.00%	30.06.2020	1 260	-
2	Свързано лице – акционер в дружеството	6.50%	31.12.2020	1 342	-
3	Заемодател 1	4.50%	30.06.2020	1 130	-
4	Заемодател 1	4.50%	30.06.2020	448	-
5	Банка	БЛП+2%	30.06.2020	2 059	-
6	Банка	БЛП за ЕВРО+1.4%	05.09.2022	509	1 057
7	Облигационна емисия	6,3%	15.11.2024	148	13 518

По договор за кредит-овърдрафт по позиция 5 в полза на банката е учреден първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството към „Лизинг Финанс“ ЕАД по Договор за заем от 20.03.2017 г. и всички последващи анекси, с размер на заложените вземания до 5 мил.лв.

По договор за кредит-овърдрафт по позиция 6 в полза на банката е учреден първи по ред особен залог върху автомобили, закупени от „Лизинг Финанс“ ЕАД с финансирането по договора за кредит.

Разходи за лихви по заеми	Задължение 31.12.2018г.	Начислени през 2019	Платени през 2019	Задължение 31.12.2019г.
Свързано лице – дъщерно дружество	70	63	1	132
Свързано лице – акционер в дружеството	1	33	34	-
Свързано лице – дружество майка	-	85	85	-
Свързано лице – дъщерно дружество	-	4	4	-
Свързано лице – крайно дружество майка	-	7	7	-
Заемодател 1	60	50	-	110
Заемодател 1	24	20	-	44
Банка	5	157	158	4
Банка	-	63	63	-
Облигационна емисия	552	909	1 313	148

**Сарк груп АД****Заеми**

Дружеството няма заеми

Разходи за лихви по заеми	Задължение		Платени	Задължение
	31.12.2018г.	Начислени		
Заемодател 1	2		2	-

**Финанс инфо асистанс ЕООД**

	Л.%	Падеж	до 1 г.	над 1 г.	Обезпечения
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД до 29.03.2018	5%	31.12.2020	2 161	-	-
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	6%	31.12.2020	1 655	-	-
Дъщерно дружество на ФСГ АД	5%	19.05.2020	2 416	-	-
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	6%	06.03.2020	153	-	-
Заемодател 1	4.5%	12.11.2020	200	-	-
Заемодател 2	5%	31.05.2020	22	-	-
Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт	5%	31.12.2020	500	-	-
Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт	7%	31.03.2021	855	285	-
Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт	6%	31.12.2020	27	-	-
Дъщерно д-во на Еколенд Инженеринг	6%	31.12.2020	43	-	-
Банка 1	4.0%	27.12.2021	3 872	-	Договорна ипотека върху недвижими имоти, залог върху акции от дъщерно дружество и залог на притежавани облигации
Банка 1	РЛПККК /0.79% към дата на сключване/+надбавка 1.21 пункта но не помалко от 2%	31.12.2022	10 513	15 171	Особен залог на вземане върху вземания на Финанс Инфо Асистанс ЕООД в размер на 46 814 хил.лв., договорна ипотека върху недвижими имоти, особен залог върху вземане в размер на 23 622 хил. лв.
Банка 1	РЛПККК /0.79% към дата на сключване/+надбавка 1.21 пункта но не помалко от 2%	25.12.2024	2 200	8 800	Залог на акции от капитала на дъщерно дружество. Втори по ред особен залог върху парично вземане в размер на 23 622 хил. лв.

## Разходи за лихви

	Задължение 31.12.2018г.	Начислени през 2019	Платени през 2019	Задължение 31.12.2019г.
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД до 29.03.2018	231	206	437	0
Дружество майка	-	2	-	2
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	-	8	3	5
Заемодател1	2	9	-	11
Заемодател 2	-	41	-	41
Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт	1	211	212	0
Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт	-	209	93	116
Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт	-	2	-	2

## Булфинанс инвестмънт АД

Заемодател	Л.%	Падеж	до 1 г.	над 1 г.	Обезпечения
Заемодател 1	4,5%	30.06.2019	30		Без обезпечения
	1-мес. Софибор +3.5, но не по-малко от 4%.				
Банка 1		20.05.2024	900	3 075	залог на акции
Облигационна емисия	7%	29.11.2025		10 000	Без обезпечения

## Разходи за лихви по заеми

Заемодател	Задължение 31.12.2019г.	Начислени през 2019	Платени през 2019	Задължение 31.12.2019г.
Заемодател 1	1	1	-	2
Банка 1	-	192	192	-
Облигационна емисия	414	710	1 053	71

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

## Финанс секюрити груп АД

N	Заемополучател	Л.%	Падеж	До 1 година	Над 1 година
1	Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	6.90%	01.06.2021	-	9 261
2	Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	3.90%	05.09.2022	-	345
3	Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	6.30%	30.09.2023	-	2 647
4	Свързано лице – дъщерно дружество	7.00%	01.11.2024	-	7 392

Освен посочените лихвени %, Финанс секюрити груп начислява ежегодна такса управление от 1 % върху заетата сума по заема посочен в позиция 1. Договорите са без обезпечения.

Всички заеми дадени на Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА са за закупуване и въвеждане в експлоатация на активи отдавани под договори за лизинг.

Заем 4 е Договор за подчинен срочен дълг за реструктуриране на задълженията по три договора за заем.

## Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми

Заемополучател	Вземане към 31.12.2018	Начислени през 2019	Получени през 2019	Вземане към 31.12.2019
Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	-	645	645	-
Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	-	12	12	-
Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	5	55	60	-
Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	-	172	172	-
Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	1	14	15	-
Свързано лице – дъщерно дружество на ФИА	-	18	18	-
Свързано лице – дъщерно дружество	-	522	522	-

## Финанс инфо асистанс ЕООД

Заемополучател	Л.%	Падеж	До 1 година	Над 1 година
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	7%	31.01.2020	84	-
Дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД	8%	14.12.2018	470	-
Заемополучател 1	5%	08.10.2020	1 563	-

Начислени и получени лихви

Заемополучател	Вземане към 31.12.2018	Начислени 2019	Получени през 2019	Вземане към 31.12.2019
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	-	4	1	3
Дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД	3	-	-	3
Заемополучател 1	25	78	-	103

## Сарк груп ЕООД

N	Заемополучател	Л.%	Падеж	До година	1 година	Над година	1
1	Свързано лице – дружество майка	5%	30.06.202	1 260			
2	Търговско дружество 1	5%	31.12.202	163			

## Начислени и получени лихви

Заемополучател	Вземане към 31.12.2018	Начислени през 2019	Получени през 2019	Вземане към 31.12.2019
Свързано лице – дружество майка	70	63	1	132
Търговско дружество 1	16	8	-	24

## **Булфинанс инвестмънт АД**

Кредитополучател	Л.%	Падеж	До 1 година	Над 1 година
Крайно дружество-майка	4.50%	31.12.2020	222	-
Заемополучател 1	4.25%	27.09.2022	-	8 392
Дъщерно дружество 1	6.20%	10.04.2020	1 343	-
Акционер в дружеството	7.50%	11.08.2020	2 048	-

### **Начислени и получени лихви**

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2019	Начислени през 2019	Получени през 2019	Вземане към 31.12.2019
Крайно дружество-майка	1	3	-	4
Заемополучател 1	457	361	-	818
Дъщерно дружество 1	-	85	85	-
Акционер в дружеството	23	12	-	35
Дъщерно дружество 2	101	32	133	-

**Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по – рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Дружеството не е публикувало прогнозни финансови резултати за 2019г.

**Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Управлението на финансовите средства на Дружеството е насочено към адекватно съпоставяне на основно лихвените приходи, както и другите приходи с очаквани парични потоци и разходи на дружеството, както по размер, така и по падеж. Целта е своевременно обслужване на лихвените плащания към облигационери и кредитори. Към дата на изготвяне на финансовия отчет дружеството е изплатило своите падежирани задължения. Всички вземания на дружеството са към предприятия от групата, което позволява в значителна степен прогнозирането и управлението на паричните потоци спрямо задълженията за плащане на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи – акции, които могат да бъдат продадени с цел покриване на ликвидна нужда. Преоценката им извършена в съответствие с МСФО 9 дават още по-голяма сигурност за очаквани парични потоци при разпореждане с тях. Политиката на дружеството е насочена към освобождаване от недвижимите и инвестиционни имоти притежавани в Групата, както и други несвойствени за дейността им активи и закриване на задълженията в Групата и изплащане на външните задължения.

**Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения, с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

До момента на изготвяне на настоящия отчет Дружеството няма и не е предприемало инвестиционни решения и намерения за разширяване на групата. При изгоден финансово предложение за покупка на дял или предприятие след съответното проучване, както до сега е практиката, би се формирало инвестиционно намерение, обосновано и с наличните фирмени финансови възможности и външно финансиране съобразено с очакваната доходност, лихвен разход и наличната матуриретна структура за заплащане на пасивите на дружеството и дружествата в Групата.

**Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи за управление на дружеството и на неговата група предприятия.



**Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През периода няма събития с необичаен характер, които да имат ефект върху дейността на емитента. Като събитие с необичаен характер може да се посочи бъдещото влияние на COVID-19 в бизнес и социалните взаимоотношения и състоянието и перспективите на бизнеса, които са посочени в раздела за рискове, като чакванията са да за негативен ефект върху икономиката на страната, което неизбежно ще засегне и дружества в групата предоставящи услуги като финансов и оперативен лизинг, поради прогнозируем по-малък интерес на физически и юридически лица към лизинг и банково финансиране.

**Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, в процеса на изготвяне на финансовите отчети, система за вътр. контрол и система за управление на рискове.**

През 2017 г. бе избран одитен комитет и приет Статут на одитния комитет на „Финанс секюрити груп“ АД, регулиращ функциите, правата и задълженията и взаимоотношенията на одитния комитет с други лица и органи.

С правомощията си одитния комитет наблюдава процеса на финансово отчитане, одита извършван на годишните финансови отчети, както и комуникира междувременно през годината с избрания одитор.

Създадена е организация за недопускане на корупционни или практики свързани с подкупи. Извършва се преглед на финансовите отчети и се изисква допълнителна информация за извършваните по-значими стопански операции и тяхното финансово отчитане на тримесечна база при изготвяне на консолидирания отчет на Дружеството.

През 2019 г. в съответствие със Закона за мерките срещу изпиране на пари и Наредбата към него се приеха съответните правила, извършиха се изискваните действия, както и се декларира в ТР информация за крайните собственици на групата.

**Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.**

През 2019г. не е извършвана промяна в членовете на Съвета на директорите.

**Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата:**

Брутни възнаграждения начислени и изплатени през 2019г.:

Димитър Михайлов – Финанс секюрити груп АД - 3,6 хил.лева; Финанс асистанс мениджмънт АДСИЦ –6 хил.лева, Финанс инфо асистанс ЕООД – 45 хил.лева

Христо Георгиев - Финанс секюрити груп АД - 3,6 хил.лева

Здравко Стоев - Финанс секюрити груп АД - 3,6 хил.лева; Финанс асистанс мениджмънт АДСИЦ – 6 хил.лева, Лизинг финанс ЕАД – 50 хил.лева

Освен посочените по-горе брутни възнаграждения за 2019 г. членовете на СД не са получавали други парични или непарични възнаграждения. Нямаат условни или разсрочени възнаграждения от 2019., както и други суми за пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

**Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

Дружеството няма информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

**Информация за всящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземения на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал или общо вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.**

През 2019г. и към датата на съставяне на отчета, няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до дейността на дружеството.

Изп. директор:

Димитър Михайлов

София, 28 април 2020г.

Председател на СД:

Христо Георгиев

## ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

### I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството:	Финанс Секюрити Груп АД
Изп. директор:	Димитър Пламенов Михайлов
Председател на СД:	Христо Иванов Георгиев
Съставител:	Димитър Пламенов Михайлов
Държава на регистрация на дружеството:	Република България
Седалище и адрес на регистрация:	пк 1000, гр. София, ул. Врабча № 8
Обслужващи банки:	ТБ ЦКБ АД, ТБ Тексимбанк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност на Дружеството: детективска и частна охранителна дейност; вътрешни и външни търговски сделки; вътрешен и международен туризъм, комплексни хотелиерски, ресторантьорски, тур операторски и туристически услуги; рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги, след получаване на надлежен лиценз; организиране на спортни атракционни и развлекателни програми, ловен туризъм и риболов; покупка, проектиране, строителство, архитектура и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизингова дейност, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; лицензионни сделки; складови сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; изкупуване на вземания и факторинг.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2019 г.

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

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

Дата на одобрение: 28 април 2020г.

Орган одобрил отчета: Съвет на директорите, чрез решение, вписано в протокол от дата 28 април 2020 г.

#### Структура на капитала

Финанс Секюрити Груп е акционерно дружество с ЕИК 202191129, учредено през 2012г. съгласно Протокол от учредително събрание на акционерите от 02.08.2012 г.

Дружество е регистрирано в Република България със седалище, адрес на управление и кореспонденция гр. София, ул. Врабча № 8. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството не е публично по смисъла на чл.110 от ЗППЦК.

Предприятието-майка е Булфинанс Инвестмънт АД, ЕИК 125004737. Крайното дружество-майка е Некст Дженерейшън Консулт АД.

Акционери	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой акции	Стойност в лв.	Платени в лв.	% Дял	Брой акции	Стойност в лв.	Платени в лв.	% Дял
Булфинанс Инвестмънт АД	1 351 435	1 351 435	1 351 435	94,47 %	1 351 435	1 351 435	1 351 435	94,47 %
Еколенд Инженеринг ЕООД	79 000	79 000	79 000	5,53%	79 000	79 000	79 000	5,53%
<b>Общо:</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>100%</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>100%</b>

#### Регулаторна рамка

Дружеството подлежи на регулация от КФН, съгласно ЗППЦК, във връзка с издадена през 2015 г. емисия облигации, търгуеми на Българска Фондова Борса.

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

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

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

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

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

Дружеството изготвя и консолидирани годишни финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени от Европейския съюз.

Дружеството планира да публикува консолидирания си финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019 г., в срок до 31 юли 2020 г.

Настоящият индивидуален финансов отчет ще бъде включен и в консолидираните финансови отчети на дружеството-майка Булфинанс Инвестмънт АД за годината, завършваща на 31 декември 2019г., които се планира да бъдат публикувани в срок до 31 юли 2020г.

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

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

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

## ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

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

Показател	2019	Към дата	2018	Източник
БВП производствен метод в млн. лв.*	118 669	За 2019	109 695	НСИ
Реален растеж на БВП*	3,10%	Q4	3,20%	НСИ
Инфлация в края на годината*	3,80%	дек.19	2,70%	НСИ
Среден валутен курс на щатския долар	1.74703	31.12.2019	1,65704	БНБ
Валутен курс на щатския долар	1.74099	31.12.2019	1,70815	БНБ
Безработица в края на годината*	4,10%	Q4	4,70%	НСИ
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2019	0,00%	БНБ

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

## ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

### База за изготвяне

Този годишен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2019г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

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

• МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016г.), одобрен от ЕК на 31 октомври 2017г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017г. Стандартът въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне. Стандартът заменя действащите до този момент стандарт МСС 17 „Лизинг“, КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР-15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР-27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички

лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност, като изключенията могат да бъдат приложени само от лизингополучателите. Освен това, класификацията на паричните потоци също е засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представяха като оперативни парични потоци; докато при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, които ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Дружеството е избрало да прилага модифициран ретроспективен подход при първо прилагане на МСФО 16 *Лизинг* и кумулативният ефект от прилагането се признава на датата на първоначалното прилагане в началното салдо на капитала и не се преизчислява сравнителна информация. Дружеството е избрало да приложи стандарта към договори, които преди това са били идентифицирани като лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4. Дружеството не прилага стандарта към договори, които преди не са идентифицирани като съдържащи лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството е избрало да използва изключенията, предложени от стандарта, за лизингови договори, за които срокът на лизинга приключва в рамките на 12 месеца и договори за лизинг, за които базовият актив е с ниска стойност.

• Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна/негативна/ компенсация (издадени на 12 октомври 2017г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018г.

Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност през ДВД), дори в случай на плащане на отрицателна /негативна/ компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж, и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. е важно е да се прецени спрямо текущо преобладаващия лихвен процент, и спрямо него - сумата на предплащането може да е и в полза на страна, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци“ съгласно бизнес модела на предприятието. Когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент.

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

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

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

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

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

Изменението изисква от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Допълнително са включени изменения в оповестяването на ефекта при промени в плановете за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане във връзка с горната граница на активите. •**Изменения в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“ (издадени на 12 октомври 2017г., одобрени от ЕК на 08 февруари 2019г., публикувани в Официален вестник на ЕС на 11 февруари 2019г.);**

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

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

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

- **МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕК).** Изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, който ще замени действащия МСФО 4 и дефинира нов модел за отчитане на застрахователните договори, който

взема предвид всички счетоводни аспекти, които имат отношение към тях и цели да е по-полезен и последователен за застрахователите. Не се очаква да имат влияние върху финансовите отчети на Дружеството;

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

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

• **Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. През м.Декември 2015г. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време след като бъдат приключени проучванията по метода на собствения капитал.

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

Промените са свързани с прецизиране определението за „същественост“. Новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие“. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) „прикриване“ – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се



повлияе на решенията на основните потребители” – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе”, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе” върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) ”основни потребители” – настоящото определение се отнася само до „потребители”, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от направените промени в Концептуалната рамка и горепосочените стандарти, които ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството в следващите отчетни периоди.

#### **База за изготвяне - Промени в счетоводната политика**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

#### **Промени в резултат на МСФО 16**

Дружеството не е страна по лизингови договори попадащи в обхвата на МСФО 16 Лизинг и влизането му в сила от 01.01.2019г. няма ефект върху индивидуалния финансов отчет от 2019г.

#### **Минимална сравнителна информация**

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

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

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

#### **Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019г.**

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

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Финансови активи;
- Търговски вземания.

#### **Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети**

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

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

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСФО 16, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

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

### Критични счетоводни преценки

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

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

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

### Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Индивидуален отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Индивидуален отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети. Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### Допустимо алтернативно третиране

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

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка

една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

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

#### **Финансов обзор от ръководството**

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

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

#### **ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД**

##### **Приходи от договори с клиенти. Приходи от услуги.**

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

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

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

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;

- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

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

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;

- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Етап 3 – определяне на цената на сделката** – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

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

- **Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение** – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето. Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

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

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

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

#### *Приходи от услуги*

Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложи в конкретния договор, обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите. В случаи, че предоставените от Дружеството услуги, надвишават плащането, се признава актив по договора. Ако плащанията надвишават предоставените услуги, се признава пасив по договор.

#### **Приходи от възнаграждения за права**

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

#### **Административни такси за управление**

Таксите за управление се признават текущо през периода на управление на дъщерните дружества.

#### **Приходи от лихви**

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

#### **Приходи от дивиденди**

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

### **РАЗХОДИ**

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

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

#### **Общи и административни разходи**

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

#### **Разходи за обезценка**

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите си активи, инвестиционни имоти и други активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от основна дейност в статията „разходи за обезценки на

активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

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

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

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

#### **Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент. Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

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

Финансовите разходи/приходи от отчитане на финансови пасиви и финансови активи по амортизируема стойност се представят към финансови приходи или разходи на нетна база.

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

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

#### **ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА**

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

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

#### **ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ**

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

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

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

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

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

## **ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

### **Първоначално признаване и оценяване**

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви, освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

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

### **Последваща оценка на финансови активи**

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

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

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството

държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

***Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност***

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

***Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход***

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

***Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата***

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

***Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход***

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато



капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

#### Обезценка на финансови активи

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

Балансовата сума на финансовия актив се намалява с размера на загубата от обезценка.

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

#### Отписване на финансови активи

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

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

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

#### Последваща оценка на финансови пасиви

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

#### ***Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата***

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата

стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

#### ***Пасиви, отчитани по амортизирана стойност***

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

#### ***Облигационна емисия***

Дружеството отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която са оценява финансовия пасив при първоначалното му признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективния лихвен процент, и минус всяко намаление (пряко или посредством корективна сметка) вследствие на обезценка и несъбираемост.

Ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив или когато е подходящо, за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент, предприятието оценява приблизително паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент при пазарни нива на лихвеното задължение. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбивки. Предполага се, че паричните потоци и очакваният живот на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният живот на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

#### ***Отписване на финансови пасиви***

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

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

#### ***Лихвени кредити и заеми***

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

N	Заемодател	Л.%	Падеж	Задължения до 1г	Задължения над 1г	Обезпечения
1	Свързано лице дъщерно дружество	5.00%	30.06.2020	1 392	-	Няма
2	Свързано лице акционер в дружеството	6.50%	31.12.2020	1 342	-	Няма
3	Заемодател 1	4.50%	30.06.2020	1 240	-	Няма
4	Заемодател 1	4.50%	30.06.2020	492	-	Няма
5	Банка	БЛП+2%	30.06.2020	2 059	-	Залог върху вземания
6	Банка	БЛП за ЕВРО+1.4%	05.09.2022	514	1 057	Залог върху имущество
7	Облигационна емисия	6,3%	15.11.2024	148	13 518	Залог върху вземания
	<b>Общо</b>			<b>7 187</b>	<b>14 575</b>	

#### Лихви, дивиденди, загуби и печалби

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

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

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

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

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

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

#### Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

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

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

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив. Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

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

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано

### **Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства включват касовите наличности, разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матурирет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).

- трайно блокираните парични средства се представят на лицевата страна на отчета за финансовото състояние като част от паричните средства и еквиваленти, но не се включват като част от тях при изготвянето на отчета за паричните потоци;

- паричните постъпления и плащания свързани с покупко-продажба на дялове/капиталови инструменти или дългови инструменти, които са с бърза обръщаемост, се представят към инвестиционна дейност, нетно;

- паричните потоци във връзка с придобиване и продажба на вземания, чрез договори за цесии, както и паричните потоци от лихви по тези договори, да се представят към оперативна дейност.

### **СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА**

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

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

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

### **ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

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

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

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

*За периода 01.01.2019г. – 31.12.2019г.*

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

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

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

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната

им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

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

Към 31.12.2019 г. не е извършвана актюерска оценка, тъй като дружеството няма персонал.

### **ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС**

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

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

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

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

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

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

### **Данък върху добавената стойност (ДДС)**

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

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

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

### **ПРОВИЗИИ**

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

### **КАПИТАЛ**

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

### **Разпределяне на дивидент**

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

### **ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ**

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

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

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

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

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;

- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

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

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

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

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

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

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

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за



измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

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

Финансови активи	Справедлива стойност на 01.01.2019	Преоценка, призната в текущ резултат	Справедлива стойност към 31.12.2019
Капиталови инструменти	7 911	146	8 057

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2019 г., според използваната йерархия:

#### Финансови инструменти отчетени по справедлива стойност

*В хиляди лева*

31 декември 2019

	прил.	Справедлива стойност			Общо:
		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Акции	2.5	-	-	8 096	8 096
Общо	-	-	-	8 096	8 096

#### **КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ**

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

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

#### **Провизия за съмнителни вземания**

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

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

- търговски и други вземания – опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите. Дружеството не отчита просрочени търговски и други вземания на 01.01.2019г. и към 31.12.2019г., поради което няма признати очаквани кредитни загуби за търговски и други вземания.

- Вземания от предоставени заеми и цесии – стандартизиран подход, Дружеството е приело да прилага модел разработен на база Altman – Z-score за оценка на кредитния рейтинг на длъжниците, при оценката на вероятността от събиране на вземанията от предоставени заеми и цесии към 31.12.2019г. Към 31.12.2019г. е призната провизия за очаквани кредитни загуби (обезценка) в размер на 708 хил.лв. (пояснителни приложения 1.2.4., 2.3. и 2.5.).

#### Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило „събитие – загуба“, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

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

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

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

#### Справедливата стойност на некотирувани инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорешни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

При оценката на справедливата стойност на акциите в ПОК Съгласие е използвана среднопретеглена стойност между два методи за оценка:

Методът на чистата (нетна) стойност на активите, основан на подхода на активите и извежда като краен резултат пазарната стойност на собствения капитал на емитента към избраната ефективна дата на оценката. Методът показва, какво е реалното обезпечение на акциите с активи на дружеството, след покриване на всички задължения към датата на оценката.

Методът на дисконтираните чистите парични приходи, който е основан на разбирането, че пазарната стойност на капитала на едно работещо предприятие е функция на неговия бизнес потенциал, измерен с дохода, който предприятието генерира с дейността си. Методът на

дисконтираните парични потоци се основава на концепцията за стойността на парите във времето и е основен метод за определяне стойността на една компания чрез привеждане към настоящия момент на сумата от паричните потоци, които се очаква дружеството да генерира в бъдеще. При прогнозирането на паричните потоци са взети предвид оперативната среда на Дружеството - текущото му финансово състояние, линейните и историческите връзки на компонентите на паричния поток, макроикономическата рамка на България както и общата ситуация на международните финансови пазари. Дисконтовата норма от своя страна, отразява риска и изискваната норма на възвращаемост от инвестицията за прогнозния период.

#### Приблизителна оценка за отсрочени данъци

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

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

#### Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

#### Условни активи и пасиви

Условните пасиви на дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече

несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност. Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

#### **СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ**

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

В част IV Други оповестявания детайлно са посочени свързаните лица и сделките с тях.

### **III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

#### **1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**

##### **1.1. Приходи**

###### ***1.1.1. Приходи***

<b>Вид приход</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Приходи от продажби на услуги, в т.ч.:</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
Продажби на услуги на ЮЛ в страната	8	7
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>7</b>

###### ***1.1.2. Финансови приходи***

<b>Вид приход</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Приходи от участия	606	-
Приходи от лихви	1 532	1 779
Приходи от операции с ФА	-	2
Приходи от оценка на ФА по справ.ст.	146	412
<b>Общо</b>	<b>2 284</b>	<b>2 193</b>

##### **1.2. Разходи**

###### ***1.2.1. Разходи за външни услуги***

<b>Вид разход</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Одит	8	8
Държавни такси	2	3
Други	7	1
<b>Общо</b>	<b>17</b>	<b>12</b>

###### ***1.2.2. Разходи за персонала***

<b>Вид разход</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Разходи за заплати на, в т.ч.:</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
административен персонал	11	11
<b>Общо</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

### 1.2.3. Други разходи

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Непризнати данъчно разходи	2	-
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

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

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи от обезценка на вземания по заеми, призната в печалба или загуба	321	387
Разходи от обезценка на други финансови активи, призната в печалба или загуба	-	1
<b>Общо нетни (загуби)/печалби от обезценка на финансови активи</b>	<b>(321)</b>	<b>(388)</b>

### 1.2.5. Финансови разходи

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	495	683
По цесии	-	39
По заеми	495	644
Разходи по облигационен заем	938	924
Други финансови разходи	2	34
<b>Общо</b>	<b>1 435</b>	<b>1 641</b>

### 1.2.6. Разходи за данъци

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

Вид разход	2019 г.	2018 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	(10)	15
Разход/(приход) по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(10)	15
<b>Общо</b>	<b>(10)</b>	<b>15</b>

### 1.2.7. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и разделена на среднопретегления брой акции за периода.

Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като основният доход на акция и се коригира така, че да се вземе предвид издаването на нови акции и данъчния ефект от плащане на дивидентите или лихви при условие, че всички права за намаляващи опции и други намаляващи потенциални обикновени акции бъдат упражнени.

Изчисляването на дохода на акция на база и използвания средно претеглен брой акции, са показани по-долу:

**Изчисляване на средно претеглен брой акции за период**

		Средновременни фактор				
	Емитирани акции	Акции в обръщ.	Брой дни в обръщ	Ср. прет бр/дни	Ср. прет бр акц/дни	
Салдо на 01.01.2019	1 430	1 430	365	1	1 430	
Салдо на 31.12.2019	1 430	1 430		-	-	
Всичко	ср. претеглен				1 430	
бр. акции						

**Изчисляване на доход от акция:**

Нетна печалба/(загуба) (хил. лева):	516
Среднопретеглен бр. акции (хил. броя)	1 430
Доход на акция (лева):	0.36

**2. Индивидуален отчет за финансовото състояние**

**Нетекучи активи**

**2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия**

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	1 667	1 667
<b>Общо</b>	<b>1 667</b>	<b>1 667</b>

Към 31.12.2019г. и 31.12.2018г. е извършен анализ за наличие на условия за обезценки на инвестициите на Дружеството в дъщерните предприятия, като не са установени условия за обезценки.

Участия	31.12.2019г.		31.12.2018г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	100%	1 575	100%	1 575
Сарк Груп ЕООД	100%	79	100%	79
Файнанс Секюрити ЕООД	100%	13	100%	13
<b>Общо</b>		<b>1 667</b>		<b>1 667</b>

## 2.2. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2018	Движение на отсрочените данъци за 2019					31 декември 2019	
	Данъчна временна разлика	увеличение			намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
		Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
<b>Активи по отсрочени данъци</b>								
Обезценки	387	39	321	32		-	708	71
Неизползвани данъчни загуби	302	30		-	(77)	(8)	225	23
<b>Общо активи по отсрочени данъци</b>	<b>689</b>	<b>69</b>	<b>321</b>	<b>32</b>	<b>(77)</b>	<b>(8)</b>	<b>933</b>	<b>94</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци</b>								
Преоценка на ФА	3 722	372	146	15		-	3 868	387
<b>Общо пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>3 722</b>	<b>372</b>	<b>146</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 868</b>	<b>387</b>
<b>Отсрочени данъци (нето)</b>	<b>(3 033)</b>	<b>(303)</b>	<b>175</b>	<b>18</b>	<b>(77)</b>	<b>(8)</b>	<b>(2 935)</b>	<b>(293)</b>

## 2.3. Нетекущи финансови активи

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Заеми, отчитани по амортизирана стойност	18 937	20 243
<b>Общо</b>	<b>18 937</b>	<b>20 243</b>

Заеми, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по заеми, в т.ч.	18 937	20 243
<i>Вземания по заеми от свързани лица</i>	19 645	20 617
<i>Обезценка на вземания по заеми от св.лица</i>	(708)	(374)
<b>Общо</b>	<b>18 937</b>	<b>20 243</b>

## Текущи активи

### 2.4. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	52	-
Вземания по дивиденди	52	-
<b>Общо</b>	<b>52</b>	<b>-</b>

## 2.5. Текущи финансови активи

### Текущи финансови активи

Вид	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортиз.ст.	19	645
Финансови инструменти, капиталови инструменти, отчитани по справ.ст. през печалбата или загубата	8 096	7 911
<b>Общо</b>	<b>8 115</b>	<b>8 556</b>

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортиз.ст., в т.ч.:	19	645
Заеми, в т.ч.:	-	626
<i>Вземания по заеми от свързани лица</i>	-	631
<i>Вземания по лихви по заеми от свързани лица</i>	-	6
<i>Обезценка на вземания по заеми от св.лица</i>	-	(11)
Вземания придобити чрез цесии, в т.ч.:	19	19
<i>Вземания, придобити по цесии от несвърз.лица</i>	19	19
<b>Общо</b>	<b>19</b>	<b>645</b>

### Финансови активи, капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Вид	31.12.2019г	31.12.2018г
Финансови активи, капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, класифицирани като държани за търгуване	8 096	7 911
<b>Общо</b>	<b>8 096</b>	<b>7 911</b>

Справедливата стойност на капиталови инструменти в размер на 8 057 хил. лв. е оценена от лицензиран оценител. Към 31.12.2019г. въз основа на извършена нова оценка на справедлива стойност е призната печалба в размер на 146 хил. лв.

## 2.6. Парични средства

Вид	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Парични средства в брой	-	37
Парични средства в банкови сметки	12	-
<b>Общо</b>	<b>12</b>	<b>37</b>

Всички парични средства са в български лева.



## 2.7. Собствен капитал

### 2.7.1. Основен капитал

Вид акции		31.12.2019г.			31.12.2018г.		
		Брой акции	Стойност в лв.	Номинал в лв.	Брой акции	Стойност в лв.	Номинал в лв.
Обикновени поименни	безналични	1 430 435	1 430 435	1	1 430 435	1 430 435	1

Акционери	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой акции	Стойност в лв.	Платени в лв.	% Дял	Брой акции	Стойност в лв.	Платени в лв.	% Дял
Булфинанс Инвестмънт АД	1 351 435	1 351 435	1 351 435	94,47 %	1 351 435	1 351 435	1 351 435	94,47 %
Еколенд Инженеринг ЕООД	79 000	79 000	79 000	5,53%	79 000	79 000	79 000	5,53%
<b>Общо:</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>100%</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>100%</b>

### 2.7.2. Резерви

Резервите на дружеството са формирани през 2018г. и 2019г. от печалбата на дружеството от 2017г. и 2018г. и са на основание чл. 246 от Търговския закон.

	Други Резерви	Всичко
<b>Резерви към 01.01.2018 г.</b>	-	-
Разпределение на печалба	128	128
<b>Резерви към 31.12.2018 г.</b>	<b>128</b>	<b>128</b>
Разпределение на печалба	133	133
<b>Резерви към 31.12.2019 г.</b>	<b>261</b>	<b>261</b>

### 2.7.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 01.01.2018 г.	1 183
Ефект от първо прилагане на МСФО 9-обезценки, нетно	2 979
Увеличения от:	133
Печалба за годината - 2018	133
Намаления от:	(131)
Покриване на загуба	(3)
От разпределение към резерви	(128)
Печалба към 31.12.2018 г.	4 164
Увеличения от:	516
Печалба за годината - 2019	516
Намаления от:	(133)
От разпределение към резерви	(133)
Печалба към 31.12.2019 г.	4 547
Загуба към 01.01.2018 г.	(3)
Намаления от:	3

Покриване на загуби с резерви и печалби	3
Загуба към 31.12.2018 г.	-
Загуба към 31.12.2019 г.	-
<b>Финансов резултат към 01.01.2018 г. /преизчислен/</b>	<b>4 159</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2018 г.</b>	<b>4 164</b>
<b>Финансов резултат към 31.12.2019 г.</b>	<b>4 547</b>

## Нетекучи пасиви

### *2.8. Нетекучи финансови пасиви*

Нетекучи финансови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	14 575	16 309
<b>Общо</b>	<b>14 575</b>	<b>16 309</b>

### Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<b>Задължения по кредити и заеми</b>	<b>14 575</b>	<b>16 309</b>
Задължения по заеми към свързани лица	-	1 260
Задължения по кредити и заеми към несвързани лица	14 575	15 049
<b>Общо</b>	<b>14 575</b>	<b>16 309</b>

Финансовите пасиви, отчитани по амортизирана стойност към несвързани лица представляват задължението на дружеството във връзка с емитирания през 2015 г. облигационен заем и нетекуча част от банков кредит-овърдрафт.

Облигационната емисия е с номинална и емисионна стойност 7 000 000 евро, за 7 000 бр. издадени обикновени, безналични, обезпечени, свободнопрехвърляеми и лихвоносни облигации, с годишна лихва 6.3 %, код на емисията BG2100006159 от 15.05.2015г., с падеж 15.11.2024 г. Плащанията по главницата са седем, на всяко шестмесечие за облигацията в периода от 15.11.2021 г. до 15.11.2024г. Лихвените плащания са на всеки шест месеца от ноември 2015г. до ноември 2024 г.

За обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата по облигационния заем е учреден залог на вземане на дъщерното дружество Финанс Инфо Асистанс ЕООД в размер на 10 000 000 евро. С решение на ОСО от 31.01.2019г. е променено обезпечението по облигационната емисия, като за обезпечаване на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, дружеството е учреди залог с пазарна оценка 18 886 578,55 лв. (към 31.12.2019г.) върху вземания по три договора за заем, сключени между Финанс Секюрити Груп АД като заемодател и Лизинг Финанс ЕАД като заемополучател, както и за вземане за подчинен срочен дълг от Финанс Инфо Асистанс ЕООД.

## Текущи пасиви

### *2.9. Текущи търговски и други задължения*

Вид	31.12.2019г.	31.12.2018г.
<b>Други краткосрочни задължения, в т.ч.:</b>	<b>6</b>	<b>4</b>
Други краткосрочни задължения, вкл. текущо начислени	6	4
<b>Общо</b>	<b>6</b>	<b>4</b>

## 2.10. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	7 671	8 165
<b>Общо</b>	<b>7 671</b>	<b>8 165</b>

### Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	7 187	7 726
Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност	445	439
Други финансови пасиви	39	-
<b>Общо</b>	<b>7 671</b>	<b>8 165</b>

### Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Заеми към свързани лица, в т.ч.:	2 734	1 590
Задължения за главници	2 602	1 519
Задължения за лихви	132	71
Кредити и заеми към несвързани лица, в т.ч.:	4 453	6 136
Задължения за главници	4 145	5 495
Задължения за лихви	308	641
<b>Общо</b>	<b>7 187</b>	<b>7 726</b>

### Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по цесии към несвързани лица, в т.ч.:	445	439
Задължения за главници по цесии към несвързани лица	439	439
Задължения за лихви	6	-
<b>Общо</b>	<b>445</b>	<b>439</b>

### Други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължение за покупка на акции	39	-
<b>Общо</b>	<b>39</b>	<b>-</b>

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения

	Задължения по финансови пасиви		
	Получени кредити и заеми	Задължения по цесии	Общо
Балансова стойност на 31.12.2018	24 035	439	24 474
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми	3 976	-	3 976
Плащания по получени заеми	(5 891)	-	(5 891)
Платени лихви	(1 665)	-	(1 665)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	(3 580)	-	(3 580)
Други, непарични изменения			
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др.	1 313	-	1 313
Други промени, свързани със задълженията	-	39	39
Общо други, непарични изменения	1 313	39	1 352
Балансова стойност на 31.12.2019	21 768	478	22 246

#### IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

##### 1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Контролиращо лице /лице, което упражнява контрол върху дружеството/ - Булфинанс Инвестмънт АД с ЕИК 125004737 с ключов ръководен персонал - Николай Лазаров и Валентин Ружев – представляващи Булфинанс Инвестмънт АД.

Крайно дружество-майка – Некст Дженерейшън Консулт АД.

Ключов ръководен персонал на дружеството – Димитър Пламенов Михайлов – изп. директор, Христо Иванов Георгиев – председател на СД, Здравко Атанасов Стоев – член на СД.

Дъщерни предприятия на дружеството - Финанс Инфо Асистанс ЕООД, Сарк Груп ЕООД и Файнанс Секюрити ЕООД.

Свързано лице	Вид свързаност
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	дъщерно дружество с пряко участие
Файнанс Секюрити ЕООД	дъщерно дружество с пряко участие
Сарк Груп ЕООД	дъщерно дружество с пряко участие
Фиско Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Лизинг Финанс ЕАД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Арми Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
М Рент ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Булфинанс Инвестмънт АД	дружество-майка
Еколенд Инженеринг ЕООД	акционер в дружеството
Некст Дженерейшън Консулт АД	крайно дружество-майка
Дениз 2001 ЕООД	дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД
Транс интеркар сервис ЕООД	дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД и Лизинг Финанс ЕАД
Скай Пей АД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД и

Хемс Ер ЕООД	Лизинг Финанс ЕАД
Ню Уеб Маркет ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Уеб Медия Груп АД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Инфосток АД	дъщерно на Ню Уеб Маркет ЕАД
Уеб Нюз БГ ЕООД	дъщерно на Уеб Медия Груп АД
	дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД

Салда на главници по заеми, предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Брутна стойност	Вземания до 1 година		Вземания над 1 година		
		Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Свързано лице – дъщерно дружество			-	7 392	(266)	7 126
Свързано лице – дъщерно на ФИА	-	-	-	12 253	(442)	11 811
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 645</b>	<b>(708)</b>	<b>18 937</b>

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми, предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземане към	Начислени през	Получени през	Вземане към
	31.12.2018	2019	2019	31.12.2019
Свързано лице – дъщерно дружество	-	522	522	-
Свързано лице – дъщерно на ФИА	6	922	928	-
<b>Общо</b>	<b>6</b>	<b>1 444</b>	<b>1 450</b>	<b>-</b>

Салда на главници по заеми, получени от свързани лица - текуща година

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Свързано лице дъщерно дружество	1 260	-
Свързано лице – дружество-майка	1 342	-
<b>Общо</b>	<b>2 602</b>	<b>-</b>

Начислени разходи лихви и задължения за лихви по заеми, получени от свързани лица

Кредитор	Задължение към 31.12.2018	Начислени през 2019	Платени през 2019	Задължение към 31.12.2019
Свързано лице – дъщерно друж.	70	63	1	132
Свързано лице – друж.-майка	-	85	85	-
Свързано лице – дъщерно друж	-	1	1	-
Свързано лице – дъщерно на крайно друж.-майка	1	33	34	-
Свързано лице – крайно друж майка	-	7	7	-
<b>Общо</b>	<b>71</b>	<b>189</b>	<b>128</b>	<b>132</b>

Продажби на свързани лица - приходи		31.12.2019 г.	31.12.2018г.
Свързано лице - клиент	Вид сделка		
Свързано лице – дъщерно дружество	такса управление	3	3
Свързано лице – дъщерно дружество	такса управление	4	3
Свързано лице – дъщерно дружество	такса управление	1	1
<b>Общо</b>		<b>8</b>	<b>7</b>

#### Вземания от свързани лица

Свързано лице - клиент	31.12.2019		Балансова стойност	Брутна стойност	31.12.2018	
	Брутна стойност	Обезценки			Обезценки и	Балансова стойност
Свързано лице – дъщерно дружество	52	-	52	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Други финансови пасиви към свързани лица - текуща година

Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Акционер в дружеството	39	-
<b>Общо</b>	<b>39</b>	<b>-</b>

#### Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

През 2019 г. начислените и изплатени доходи на ръководния персонал са в размер на 11 хил. лв.

#### 2. Дивиденди

През годината, завършваща на 31 декември 2019 г., дружеството не е изплащало дивидент.

#### 3. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

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

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

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;

- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират от представляващите Дружеството;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност.

Финансовите инструменти на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

<i>Финансови активи</i>	<b>31.12.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>
<b>Финансови активи по справедлива стойност</b>	<b>8 096</b>	<b>7 911</b>
<b>Кредити и вземания по амортиз.ст-ст, в т.ч.:</b>	<b>19 008</b>	<b>20 888</b>
Текущи търговски и други вземания	52	-
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	19	19
- Текущи	19	19
Предоставени заеми	18 937	20 869
- Нетекущи	18 937	20 243
- Текущи	-	626
<b>Парични средства</b>	<b>12</b>	<b>37</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>27 116</b>	<b>28 836</b>

<i>Финансови пасиви</i>	<b>31.12.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>
<b>Текущи търговски и други задължения</b>	<b>6</b>	<b>4</b>
<b>Други финансови пасиви, в т.ч.:</b>	<b>484</b>	<b>439</b>
- Текущи	484	439
<b>Задължения по кредити, в т.ч.:</b>	<b>8 096</b>	<b>9 991</b>
- Текущи	7 039	7 174
- Нетекущи	1 057	2 817
<b>Задължения по облигационна емисия, в т.ч.:</b>	<b>13 666</b>	<b>14 044</b>
- Текущи	148	552
- Нетекущи	13 518	13 492
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>22 252</b>	<b>24 478</b>

### *Информация за финансовия риск*

#### **Кредитен риск**

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

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

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на финансовия отчет.

31.12.2019 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	необезценени	
Нетекущи активи	-	18 937	18 937
Нетекущи финансови активи от свързани лица	708	18 937	19 645
Обезценка на нетекущи финансови активи от свързани лица	(708)	-	(708)
Текущи активи	-	71	71
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	52	52
Други текущи финансови активи		19	19
<b>Общо финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>19 008</b>	<b>19 008</b>

31.12.2018 г.	С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	необезценени	
Нетекущи активи	-	20 243	20 243
Нетекущи финансови активи от свързани лица	374	20 243	20 617
Обезценка на нетекущи финансови активи от свързани лица	(374)	-	(374)
Текущи активи	-	645	645
Текущи финансови активи от свързани лица	11	626	637
Обезценка на текущи финансови активи от свързани лица	(11)	-	(11)
Други текущи финансови активи		19	19
<b>Общо финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>20 888</b>	<b>20 888</b>

Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Дружеството няма просрочени вземания.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2019г.

#### Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Дружеството осигурява своевременно ликвидни средства. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Дружеството разполага с финансови активи с които може да се разпореди за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

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

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



Ликвиден риск - текуща година

Към 31.12.2019 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.			Общо
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	
<b>Финансови активи</b>	<b>27 116</b>	<b>31 062</b>	<b>10 018</b>	<b>21 044</b>	<b>-</b>	<b>31 062</b>
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	18 937	22 883	1 839	21 044	-	22 883
Други финансови активи (цесии, лизинг, депозити и др.)	8 115	8 115	8 115	-	-	8 115
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	52	52	52	-	-	52
Парични средства и парични еквиваленти	12	12	12	-	-	12
<b>Финансови пасиви</b>	<b>22 252</b>	<b>25 848</b>	<b>8 869</b>	<b>12 876</b>	<b>4 103</b>	<b>25 848</b>
Задължения по кредити и заеми към финансови институции	3 629	3 731	2 644	1 087	-	3 731
Задължения по заеми към трети лица	13 616	16 907	1 015	11 789	4 103	16 907
Задължения по заеми към свързани лица	2 734	2 852	2 852	-	-	2 852
Други финансови пасиви (цесии, лизинг, депозити и др.)	2 267	2 352	2 352	-	-	2 352
Търговски и други задължения към трети лица	6	6	6	-	-	6
<b>Общо нетна ликвидна стойност</b>	<b>4 864</b>	<b>5 214</b>	<b>1 149</b>	<b>8 168</b>	<b>(4 103)</b>	<b>5 214</b>

Към 31.12.2018 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				Общо
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	
<b>Финансови активи</b>	<b>28 836</b>	<b>33 050</b>	<b>9 990</b>	<b>19 938</b>	<b>3 122</b>	<b>-</b>	<b>33 050</b>
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	20 869	25 083	2 023	19 938	3 122	-	25 083
Други финансови активи (цесии, лизинг, депозити и др.)	7 930	7 930	7 930	-	-	-	7 930
Парични средства и парични еквиваленти	37	37	37	-	-	-	37
<b>Финансови пасиви</b>	<b>24 478</b>	<b>29 489</b>	<b>9 756</b>	<b>6 115</b>	<b>9 515</b>	<b>4 103</b>	<b>29 489</b>
Задължения по кредити и заеми към финансови институции	5 479	5 713	4 052	1 103	558	-	5 713
Задължения по заеми към трети лица	16 145	20 804	4 024	3 720	8 957	4 103	20 804
Задължения по заеми към свързани лица	2 850	2 968	1 676	1 292	-	-	2 968
Търговски и други задължения към трети лица	4	4	4	-	-	-	4
<b>Общо нетна ликвидна стойност</b>	<b>4 358</b>	<b>3 561</b>	<b>234</b>	<b>13 823</b>	<b>(6 393)</b>	<b>(4 103)</b>	<b>3 561</b>

Към 31.12.2019г. Дружеството не е в просрочие по облигационната си емисия.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството не използва хеджиращи инструменти за хеджиране на лихвения риск или друг вид финансов риск.

Основните финансови инструменти на дружеството са банков заем, облигационна емисия, акции, парични средства и вземания и заеми. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други

финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

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

#### Лихвен риск - текуща година

Към 31.12.2019 година	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	<b>18 937</b>	-	-	<b>18 937</b>
Други нетекущи финансови активи от свързани лица	18 937	-	-	18 937
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>13 518</b>	<b>1 057</b>	-	<b>14 575</b>
Други нетекущи финансови пасиви	13 518	1 057	-	14 575
<b>Нетекущ риск</b>	<b>5 419</b>	<b>(1 057)</b>	-	<b>4 362</b>
<b>Текущи активи</b>	-	-	<b>8 179</b>	<b>8 179</b>
Други текущи финансови активи	-	-	8 115	8 115
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	52	52
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	12	12
<b>Текущи пасиви</b>	<b>4 180</b>	<b>2 567</b>	<b>930</b>	<b>7 677</b>
Текущи търговски и други задължения	-	-	6	6
Други текущи финансови пасиви	1 578	2 567	753	4 898
Други текущи финансови пасиви към свързани лица	2 602	-	171	2 773
<b>Текущ риск</b>	<b>(4 180)</b>	<b>(2 567)</b>	<b>7 249</b>	<b>502</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>18 937</b>	-	<b>8 179</b>	<b>27 116</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>17 698</b>	<b>3 624</b>	<b>930</b>	<b>22 252</b>
<b>Общо излагане на лихвен риск</b>	<b>1 239</b>	<b>(3 624)</b>	<b>7 249</b>	<b>4 864</b>

#### Лихвен риск – 2018г.

Към 31.12.2018 година	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
<b>Нетекущи активи</b>	<b>20 243</b>	-	-	<b>20 243</b>
Други нетекущи финансови активи от свързани лица	20 243	-	-	20 243
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>14 752</b>	<b>1 557</b>	-	<b>16 309</b>
Други нетекущи финансови пасиви	13 492	1 557	-	15 049
Други нетекущи финансови пасиви към свързани лица	1 260	-	-	1 260
<b>Нетекущ риск</b>	<b>5 491</b>	<b>(1 557)</b>	-	<b>3 934</b>
<b>Текущи активи</b>	<b>620</b>	-	<b>7 973</b>	<b>8 593</b>
Други текущи финансови активи	-	-	7 930	7 930
Други текущи финансови активи от свързани лица	620	-	6	626
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	37	37
<b>Текущи пасиви</b>	<b>3 097</b>	<b>3 917</b>	<b>1 155</b>	<b>8 169</b>
Други текущи финансови пасиви	1 578	3 917	1 080	6 575
Други текущи финансови пасиви към свързани лица	1 519	-	71	1 590
Текущи търговски и други задължения	-	-	4	4
<b>Текущ риск</b>	<b>(2 477)</b>	<b>(3 917)</b>	<b>6 818</b>	<b>424</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>20 863</b>	-	<b>7 973</b>	<b>28 836</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>17 849</b>	<b>5 474</b>	<b>1 155</b>	<b>24 478</b>
<b>Общо излагане на лихвен риск</b>	<b>3 014</b>	<b>(5 474)</b>	<b>6 818</b>	<b>4 358</b>

### Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Към 31.12.2019г. Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като облигационната емисия, свързаните с нея лихвени плащания и един банков заем са финансови пасиви в чуждестранна валута евро, която е единната европейска валута – евро.

### Пазарен риск

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

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

#### Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2019 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.85%	28
При намаление на лихвени нива с 0.85%	(28)

### 4. Управление на капитала

Капиталът включва безналични поименни акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка.

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

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

През годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

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

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	21 768	24 474
Задължения към банки и финансови институции	3 629	5 479
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	15 405	16 145
Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити	2 734	2 850
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(12)	(37)
Нетен дългов капитал	21 756	24 437
Общо собствен капитал	6 238	5 722
Общо капитал	27 994	30 159
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.7772	0.8103

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<b>Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:</b>	<b>22 545</b>	<b>24 781</b>
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	3 629	5 479
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	15 405	16 145
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	2 734	2 850
<i>Всички останали пасиви</i>	777	307
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>6 238</b>	<b>5 722</b>
<b>Коефициент на задлъжнялост</b>	<b>3.6141</b>	<b>4.3308</b>

## 5. Условни активи и пасиви

### Предоставени обезпечения по заеми

Като обезпечение по емитирания от дружеството облигационен заем, дружеството е заложило вземанията си по четири предоставени заема.

По договор за банков кредит-овърдрафт за оборотни кредитства от 16.04.2018г., дъщерно дружество е осигурило залог върху няколко МПС като обезпечение в полза на дружеството.

По договор за банков кредит-овърдрафт за оборотни средства от 31.05.2017г: първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството от дъщерно дружество с размер на заложените вземания до 5 000 000 лв., както и всички настоящи и бъдещи вземания по сметки на дружеството, открити при банката-кредитор в размер до 2 061 000 лв.

### 6. Събития след края на отчетния период

В началото на 2020г. в световен мащаб се разпространи коронавирус COVID-19, като СЗО обяви пандемия. Различни държави обявиха първоначални мерки за ограничаване на заразата, които постоянно се променят, като за това в България е обявено извънредно положение.

Кам датата на одобрение на настоящия отчет не може да се даде точна прогноза как това ще се отрази на бъдещите финансови резултати и притежаваните активи от Дружеството.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, бързината в намиране на лечение/ваксина и възобновяване на нормалния икономически живот ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти, включително и върху тези, чиито вземания дружеството притежава. От друга страна на пазара на вземания може да се предложат повече вземания за продажба с по-високи дисконти предвид възможно завишение на кредитния риск в икономиката, което би представлявало интерес за дъщерно дружество на „Финанс секюрити груп“ АД, което е финансова институция специализирана в събиране на просрочени вземания, как и за лицензирания през 2019г. „Финанс асистанс мениджмънт“ АДСИЦ.

### 7. Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 30, ал.1 от ЗС дружеството оповестява, че начислените за годината суми за независим финансов одит на индивидуален и консолидиран финансов отчет са в размер на 8 хил. лв. с ДДС.

Освен услуги за независим финансов одит, Дружеството не е получавало други услуги от регистрирания одитор.

### 8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и достъп до финансови ресурси.

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

## V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели	2019 г.	2018 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Нетекущи активи	20 604	21 910	(1 306)	-6%
<b>Текущи активи, в т.ч.:</b>	<b>8 179</b>	<b>8 593</b>	<b>(414)</b>	<b>-5%</b>
Текущи вземания	52	-	52	-
Текущи финансови активи	8 115	8 556	(441)	-5%
Парични средства	12	37	(25)	-68%
Обща сума на активите	28 783	30 503	(1 720)	-6%
Собствен капитал	6 238	5 722	516	9%
Финансов резултат	516	133	383	288%
Нетекущи пасиви	14 868	16 612	(1 744)	-11%
Текущи пасиви	7 677	8 169	(492)	-6%
Обща сума на пасивите	22 545	24 781	(2 236)	-9%
Приходи общо	2 292	2 200	92	4%
Приходи от продажби	8	7	1	14%
Разходи общо	1 786	2 052	(266)	-13%
<b>Коефициенти</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>Разлика</b>	
	<b>Стойност</b>	<b>Стойност</b>	<b>Стойност</b>	<b>%</b>
<b>Рентабилност:</b>				
На собствения капитал	0.0827	0.0232	0.0595	256%
На активите	0.0179	0.0044	0.0136	311%
На пасивите	0.0229	0.0054	0.0175	326%
На приходите от продажби	64.5000	19.0000	45.5000	239%
<b>Ефективност:</b>				
На разходите	1.2833	1.0721	0.2112	20%
На приходите	0.7792	0.9327	(0.1535)	-16%
<b>Ликвидност:</b>				
Обща ликвидност	1.0654	1.0519	0.0135	1%
Бърза ликвидност	1.0654	1.0519	0.0135	1%
Незабавна ликвидност	1.0586	1.0519	0.0067	1%
Абсолютна ликвидност	0.0016	0.0045	(0.0030)	-65%
<b>Финансова автономност:</b>				
Финансова автономност	0.2767	0.2309	0.0458	20%
Задлъжнялост	3.6141	4.3308	(0.7167)	-17%

Настоящият индивидуален финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2019г. е одобрен от Съвета на директорите на Финанс Секюрити Груп АД на 28 април 2020г. и е подписан от:

Димитър Михайлов

Съставител

Димитър Михайлов

Изп.директор



Христо Георгиев

Председател на СД

## ДЕКЛАРАЦИЯ

съгласно чл. 32, ал. 1, т. 6

от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

Долуподписаните:

Димитър Михайлов, в качеството си на Изпълнителен директор

Христо Георгиев, в качеството си на Председател на СД

Димитър Михайлов в качеството си на съставител на финансовия отчет на Финанс Секюрити Груп АД,

с полагането на подписа си по-долу, декларираме че, доколкото ни е известно:

1. Годишният финансов отчет на Финанс Секюрити Груп АД към 31.12.2019г., съставен съгласно МСФО, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата от дейността на дружеството.

2. Годишният доклад за дейността на Финанс Секюрити Груп АД към 31.12.2019 г., съдържа достоверен преглед на изискваната информация съгласно чл. 32, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2 на КФН

Декларатори:

Димитър Михайлов  
Изпълнителен директор  
Съставител



Христо Георгиев  
Председател на СД

28.04.2020 г.  
гр. София

ДО  
Акционерите на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от  
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

### **Долуподписаната:**

Изабела Василева Джалъзова, в качеството ми на Управител на **одиторско дружество „ИсаОдит“** ООД, с ЕИК 121846175, със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Княз Дондуков Корсаков“ № 22, вх.Б, ет.3, ап.10 и адрес за кореспонденция: гр.София 1202, ул. Г.С.Раковски №42, и в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 422 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество „ИсаОдит“** ООД (с рег. № 130 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, **декларирам, че**

Одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на „Финанс Секюрити Груп“ АД за 2019г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 04.05.2020г.

**С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на „Финанс Секюрити Груп“ АД за 2019 година, издаден на 04.05.2020г. година:**

- 1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1 от одиторския доклад*);
- 2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, относно сделките на „Финанс Секюрити Груп“ АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение IV. Други оповестявания, т. 1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ от Приложенията към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в

съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр.5-6 от одиторския доклад).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, относяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.6 от одиторския доклад).

**Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на „Финанс Секюрити Груп“ АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2019г., с дата 04.05.2020г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 04.05.2020г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.**

04.05.2020 г.

Гр.София

За одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД

Изабела Джалъзова,

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита





**ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**за корпоративно управление**  
**съгласно чл.40 от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8 от ЗППЦК**  
**на Финанс Секюрити Груп АД**

Финанс Секюрити Груп АД (Дружеството) прие с Решение на Съвета на директорите (СД) от м. ноември 2015г. да следва принципите и препоръките на създадения през октомври 2007г., с последващи изменения през 2012г. и 2016г., Национален кодекс за корпоративно управление (НККУ), одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор. Дружеството прилага Кодекса като стандарт за добра практика и средство за общуване между бизнеса. Доброто корпоративно управление изисква добри взаимоотношения между СД, неговите акционери и останалите заинтересовани лица като служители, търговски партньори, потенциални инвеститори.

**I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 и т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

Дружеството спазва по целесъобразност Национален кодекс за корпоративно управление, одобрен от КФН. Дружеството не прилага допълнителни практики.

Дружеството спазва НККУ с изключение на:

Дружеството не прилага политика по многообразие. Съгласно чл. 100н, ал. 12 ЗППЦК, изискванията за прилагане на политика на многообразие не се отнася до малките и средни предприятия, а съгласно чл. 19, ал. 4 ЗСч, дружеството попада в тези категории.

Дружеството не поддържа англоезична версия на интернет страницата си, тъй като СД счита, че поради структурата на капитала и акционерния състав, това не е целесъобразно.

В процес на допълнение е интернет страницата относно различни секции като правата на акционерите и участието им в ОСА, информация за одиторите, приети политики и други.

В Устава не е прието ограничение за броя на дружествата в които членовете на СД могат да заемат ръководни позиции, както и за броя на последователните мандати на независимия член.

В Дружеството работата на СД се подпомага от Одитен комитет.

Изискванията за двустепенна система на управление – Управителен и Надзорен съвет са неприложими за Дружеството.

Частта от НККУ за институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници е неприложима за Дружеството.

**II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:**

В Дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която ефективно се осъществява и изпълнява от Съвета на директорите. В тази си дейност СД се подпомага от дейността на избрания Одитен комитет на Дружеството.

СД определя основните рискове и нивата им регулярно и осъществява мониторинг върху тях. Анализът обхваща бизнес и оперативните рискове – финансови, пазарни, кредитни, матуриретни. Рисковете, пред които е изправен емитента се дефинират от ръководството и излагат в Доклада за дейността ежегодно.

Финансовата информация се разглежда от СД регулярно, като се следят финансовите резултати на дружеството и правилното, точно и пълно представяне на цялостната информация за Дружеството, изисквана от нормативната уредба и представляваща интерес за обществеността. Чрез икономически и правен анализ от СД на първичната и обработената в отчети икономическа информация се цели минимизиране на риска от неправилно или непълно финансово отчитане.

### **III. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004г. относно предложенията за поглъщане**

През отчетния период към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

*Чл. 10, параграф 1, б. "в" - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО*

През 2019 г. не са извършвани промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници – 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода. Акционерната структура е непроменена, спрямо 31.12.2018г. и е следната:

<b>Акционер</b>	<b>Брой акции</b>	<b>Стойност в лв.</b>	<b>% Дял</b>
Булфинанс Инвестмънт АД	1 351 435	1 351 435	94,47 %
Еколенд Инженеринг ЕООД	79 000	79 000	5,53 %
<b>Общо:</b>	<b>1 430 435</b>	<b>1 430 435</b>	<b>100,00 %</b>

*Чл. 10, параграф 1, б. "г" - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.*

Дружеството няма акции, които да дават специални права на контрол и няма акционери със специални контролни права.

*Чл. 10, параграф 1, б. "е" - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.*

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

*Чл. 10, параграф 1, б. "з" правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.*

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на дружеството са уредени в Устава на дружеството.

Членовете на съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите за срок от пет години, а първия Съвет на директорите за срок от 3 години.

След изтичане на мандата СД продължава изпълнение на функциите си до избиране на нов съвет.

Състава на СД е от три лица, като настоящия съвет е от три физически лица. Съгласно Устава дружеството се представлява само ЗАЕДНО от Председателя на Съвета на директорите и изпълнителният директор.

Компетентен да изменя и допълва Устава на Дружеството е Общото събрание на акционерите на Дружеството.

*Чл. 10, параграф 1, б."и" - правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.*

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на дружеството са посочени в Устава на дружеството и представени в частта - Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК.

Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите, съгласно Устава на дружеството.

#### **IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК**

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

#### **СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (СД)**

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

1. Димитър Пламенов Михайлов – Изпълнителен директор
  2. Здравко Атанасов Стоев – член
  3. Христо Иванов Георгиев – Председател на Съвета на директорите
- Представляващи дружеството са Изпълнителният директор Димитър Пламенов Михайлов и Председателя на СД – Христо Иванов Георгиев.

СД функционира при спазването на законодателните разпоредби и правилата въведени в Устава на Дружеството – чл. 21 – чл.25. Уставът на дружеството е публикуван в Търговския регистър.

Съветът на директорите:

- управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. СД установява и контролира насоки за развитие на Дружеството.
- спазва законите, нормативните и договорните задължения, съобразно приетия Устав на Дружеството и приетата Програма за добро корпоративно управление.
- дефинира и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация от Директора за връзки с инвеститорите.

- по време на своя мандат членовете на СД се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.
- изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.
- СД спазва НККУ в частта Корпоративни ръководства, Едностепенна система, Съвет на директорите – Функции и задължения.
- СД спазва приетия Етичен кодекс за поведение на членовете на СД и служителите на Дружеството.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на СД, съобразно закона. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на СД, се определят техните задължения и задачи, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете и структурата на СД са определени в Устава на дружеството. Съставът на изборения от Общото събрание СД гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. СД осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на СД следват изискванията на закона. Членовете на СД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им, новите членове на СД се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на СД са регламентирани в Договорите за управление на членовете на СД. Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Членовете на СД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Членовете на СД незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на СД или свързани с него лица.

## **ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Всички акционери на дружеството имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители. Членовете на СД вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Корпоративното ръководство на дружеството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини. Ръководството на дружеството насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите.

Компетентността на Общото събрание е определена в чл. 16 от Устава:

- изменя и допълва устава на Дружеството;
- преобразува и прекратява Дружеството;
- увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение и гаранция за управлението им съгласно изискванията на закона;
- назначава и освобождава регистрираните одитори на Дружеството;

- одобрява и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата и за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- разрешава издаването на друг вид акции
- назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.
- решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.

#### V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

Дружеството няма приета политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит – за дружеството е приложим чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2019 г. на Финанс Секюрити Груп АД



---

Димитър Михайлов  
Изпълнителен директор



---

Христо Георгиев  
Председател на СД

<b>СПРАВКИ</b> <b>годишни и шестмесечни</b> <b>на индивидуална основа</b> <b>по чл. 32, ал. 1, т. 7 и чл. 33, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2</b> <b>за публични дружества, други емитенти на ценни книжа,</b> <b>акционерни дружества със специална инвестиционна цел и</b> <b>лица по §1д от ЗППК</b>
--

Данни за отчетния период	
Начална дата:	01.01.2019
Крайна дата:	31.12.2019
Дата на съставяне:	28.04.2020
Данни за лицето	
Наименование на лицето:	Финанс Секюрити Груп АД
Тип лице:	Емитент на облигации
ЕИК:	202191129
Представяващ/и:	Димитър Пламенов Михайлов и Христо Георгиев Христов
Начин на представяване:	заедно
Адрес на управление:	София 1000, ул. Врабча 8
Адрес за кореспонденция:	София 1000, ул. Врабча 8
Телефон:	029327100
Факс:	029327101
Е-mail:	office@infoassistance.eu
Уеб сайт:	www.infoassistance.eu
Медия:	www.infostock.bg
Съставител на отчета:	Димитър Михайлов
Длъжност на съставителя:	изп. директор

\* Последна актуализация на 14.09.2016 г.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС  
(на индивидуална основа)

на ФИНАНС СЕКТОРИТИ ГРУП АД  
БИК по БУЛСТАТ: 202191129  
КВМ 31.12.2019 г.

АКТИВИ		Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ		Код на реда	Текущ период	Преходен период
а		б	1	2	а		б	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ									
<b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>									
<b>I. Нематериални активи</b>									
1. Земни (течени)									
1.0011		1-0011					1-0411	1 430	1 430
2. Страни и конструкции									
1.0012		1-0012					1-0411-1	1 430	1 430
3. Машини и оборудване									
1.0013		1-0013					1-0411-2		
4. Съоръжения									
1.0014		1-0014					1-0417		
5. Транспортни средства									
1.0015		1-0015					1-0417-1		
6. Стопански инвентар									
1.0017-1		1-0017-1					1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи									
1.0018		1-0018					1-0410	1 430	1 430
8. Други									
1.0017		1-0017							
<b>Общо за група I:</b>									
1-0010		1-0010	0				1-0421		
<b>II. Инвестиционни активи</b>									
<b>III. Биологични активи</b>									
<b>IV. Нематериални активи</b>									
1. Права върху собственост									
1.0021		1-0021					1-0425		
2. Програмни продукти									
1.0022		1-0022					1-0426		
3. Продукти от развойна дейност									
1.0023		1-0023					1-0420	261	
4. Други									
1.0024		1-0024							
<b>Общо за група II:</b>									
1-0020		1-0020	0				1-0431	4 031	4 031
<b>V. Търговска репутация</b>									
1. Положителна репутация									
1.0051		1-0051					1-0453		
2. Отрицателна репутация									
1.0052		1-0052					1-0451-1	516	2 979
<b>Общо за група V:</b>									
1-0050		1-0050	0				1-0455		133
<b>VI. Финансови активи</b>									
1. Инвестиции в:									
дъщерни предприятия									
1.0031		1-0031	1 667						
смесени предприятия									
1.0032		1-0032	1 667						
асоциирани предприятия									
1.0033		1-0033							
други предприятия									
1.0034		1-0034							
2. Държани до настъпване на падеж									
1.0042		1-0042	0						
вържавни ценни книжа									
1.0042-1		1-0042-1							
обществена облигация									
1.0042-2		1-0042-2							
други инвестирани държани до настъпване на падеж									
1.0042-3		1-0042-3							
3. Други									
1.0042-4		1-0042-4							
1.0042-5		1-0042-5							
<b>Общо за група VI:</b>									
1-0040		1-0040	1 667				1-0511	0	1 260
<b>VII. Търговски и други вземания</b>									
1. Вземания от свързани предприятия									
1.0044		1-0044	18 937				1-0512	1 057	1 557
2. Вземания по търговски заеми									
1.0045		1-0045					1-0512-1		
3. Вземания по финансов лизинг									
1.0046-1		1-0046-1					1-0514		
4. Други									
1.0046		1-0046					1-0515	13 518	13 492
<b>Общо за група VII:</b>									
1-0040-1		1-0040-1	18 937				1-0517		
<b>VIII. Други нетекучи пасиви</b>									
III. Приходи за бъдещи периоди									
1-0060		1-0060					1-0520	293	303
IV. Пасиви по открити данци									
1-0060-1		1-0060-1					1-0520-1		
V. Финансиране									
1-0100		1-0100	20 604				1-0500	14 868	16 612
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>									
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>									

(в хил. лева)

а	б	1	2	а	б	1	2
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>							
<b>I. Материални запаси</b>							
1. Материали	1-0071			<b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
2. Продукция	1-0072			<b>I. Търговски и други задължения</b>			
3. Стоки	1-0073			1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	2 571	3 922
4. Незавършено производство	1-0076			2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2	148	552
5. Биологични активи	1-0074			3. Текущи задължения, в т.ч.: задължения към свързани предприятия	1-0630	4 513	3 256
6. Други	1-0077			задължения по получени търговски заеми	1-0611	2 773	1 590
	<b>1-0070</b>	0	0	задължения към доставчици и клиенти	1-0614	1 734	1 662
				получени аванси	1-0613	6	4
				задължения към персонала	1-0613-1		
				задължения към осигурителни предприятия	1-0615		
				данъчни задължения	1-0616		
				4. Други	1-0617		
				5. Провизии	1-0618	445	439
				<b>Общо за група I:</b>	1-0619		
					<b>1-0610</b>	<b>7 677</b>	<b>8 109</b>
				<b>II. Други текущи пасиви</b>			
					<b>1-0700</b>		
				<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>			
					<b>1-0700-1</b>		
				<b>IV. Финансирания</b>			
				<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>			
					<b>1-0750</b>	<b>7 677</b>	<b>8 169</b>
<b>III. Финансови активи</b>							
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч. дългови ценни книжа	1-0093	8 096	7 911				
деривативи	1-0093-1						
други	1-0093-2						
	1-0093-3	8 096	7 911				
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
	<b>1-0090</b>	<b>8 096</b>	<b>7 911</b>				
<b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>							
1. Парични средства в брой	1-0151		37				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	12					
3. Блокирани парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
	<b>1-0150</b>	<b>12</b>	<b>37</b>				
<b>I' Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0160</b>						
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V)</b>	<b>1-0200</b>	<b>8 179</b>	<b>8 593</b>				
<b>ОБЩО АКТИВИ (А + Б):</b>	<b>1-0300</b>	<b>28 783</b>	<b>30 503</b>	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+D):</b>			
				1-0800	28 783	30 503	

Дата на съставяне:

28.4.2020 г.

Съставител:

Димитър Михайлов

Представялаш/и:

Димитър Михайлов

Христо Георгиев





**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
(на индивидуална основа)

на ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 202191129  
КАМ 31.12.2019 г.

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Презаходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Презаходен период	(в хиляди лева)	
								1	2
<b>A. Разходи за дейността</b>									
<i>I. Разходи по функционални елементи</i>									
1. Разходи за материални	2-1120			<i>A. Приходи от дейността</i>	2-1551				
2. Разходи за външни услуги	2-1130	17		<i>I. Нетни приходи от продажби и:</i>					
3. Разходи за амортизации	2-1160			1. Продавни	2-1552				
4. Разходи за възстановявания	2-1140	11		2. Стоки	2-1560	8			7
5. Разходи за обзорови	2-1150			3. Услуги	2-1556				0
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010			4. Други	2-1610	8			7
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			<i>II. Приходи от финансови</i>	2-1620				
8. Други, в т.ч.:	2-1170	2		в т.ч. от правителството	2-1621				
освободена на активи	2-1171			<i>III. Финансови приходи</i>					
проvisions	2-1172			1. Приходи от лихви	2-1710	1 532			1 779
<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1100</b>	<b>30</b>		2. Приходи от дивиденди	2-1721	606			
				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730				
<b>II. Финансови разходи</b>				4. Положителни разлики от промяна на valutни курсове	2-1740				
1. Разходи за лихви	2-1210	1 433		5. Други	2-1745	146			
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220			<b>Общо за група II:</b>	<b>2-1700</b>	<b>2 284</b>			<b>1 780</b>
3. Отрицателни разлики от промяна на valutни курсове	2-1230	1							
4. Други	2-1240	322	422						
<b>Общо за група II:</b>	<b>2-1200</b>	<b>1 756</b>	<b>2 029</b>						
				<b>B. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>2-1600</b>	<b>2 292</b>			<b>1 787</b>
<b>B. Печалба от дейността</b>	2-1310	506		<i>IV. Дял от изубави на асоциирани и съвместни предприятия</i>	2-1810	0			265
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	2-1350-1			<i>V. Извънредни приходи</i>	2-1810-1				
1. Разходи за текущи корпоративни данни върху печалбата	2-1350	1 786	2 052	Г. Общо приходи (B + IV + V)	2-1750	2 292			1 787
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данни върху печалбата	2-1400	506		Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	0			265
3. Други	2-1450	-10	15						
1. Разходи за текущи корпоративни данни върху печалбата	2-1451								
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данни върху печалбата	2-1452	-10	15						
3. Други	2-1453								
<b>E. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>	2-0454	516		<b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>	2-0455	0			280
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1				
<b>Ж. Нетна печалба за периода</b>	2-0454-2	516		<b>Ж. Нетна загуба за периода</b>	2-0455-2	0			280
<b>Всичко (Г + V + E):</b>	<b>2-1500</b>	<b>2 292</b>	<b>2 067</b>	<b>Всичко (Г + E):</b>	<b>2-1900</b>	<b>2 292</b>			<b>2 067</b>

Забележка: Справка № 2 - Отчет за доходите се изготвя само с груповиде.

Дата на съставяне: 28.4.2020 г.

Съставител: Димитър Михайлов

Представяващ/и:

Димитър Михайлов

Христо Георгиев



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
(на индивидуална основа)

на ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 202191129  
към 31.12.2019 г.

(в хил.лева)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
<b>А. Парични потоци от оперативна дейност</b>			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	9	449
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-18	-1 002
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-11	-11
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206		-1
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		-93
9. Курсови разлики	3-2205		
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-2	
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>	<b>3-2200</b>	<b>-22</b>	<b>-658</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301		
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302	-1 211	-7 982
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1	2 704	8 427
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2	1 445	1 870
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3		
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306	94	
<b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>3-2300</b>	<b>3 032</b>	<b>2 315</b>
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403	3 976	7 325
4. Платени заеми	3-2403-1	-5 891	-7 669
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-1 665	-1 483
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407	545	206
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>	<b>3-2400</b>	<b>-3 035</b>	<b>-1 621</b>
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>3-2500</b>	<b>-25</b>	<b>36</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>	<b>3-2600</b>	<b>37</b>	<b>1</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>3-2700</b>	<b>12</b>	<b>37</b>
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	12	37
блокирани парични средства	3-2700-2		

**Забележка:**

В клетката "Парични средства в началото на периода" се поставя стойността на паричните средства в началото на съответната година.

Дата на съставяне: 28.4.2020 г.

Съставител: Димитър Михайлов

Представяващи:

Димитър Михайлов

Христо Георгиев



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
(на индивидуална основа)

на ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 202191129  
към 31.12.2019 г.

(в хил. лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	преми от емисия (промен резерв)	резерв от последващи оценки	Резерви						Нагружани печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие		
					цели резерви			печалба	загуба	7	8	9				10	11
					общ	специални зирани	други										
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11						
Код на реда - б																	
Салдо в началото на отчетния период	4-01	1 430	0	0	128	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1	0	2 743	0			
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	2 979	0	0	2 979	0	0	2 979	0			
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1						2 979			2 979			2 979				
Фундаментални грешки	4-15-2													0			
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	1 430	0	0	128	0	0	0	0	4 164	0	0	5 722	0			
Нетна печалба/загуба за периода	4-05						516			516			516				
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
дивиденди	4-07																
други	4-07-1																
2. Покриване на загуби	4-08																
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
увеличения	4-10																
намаления	4-11																
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
увеличения	4-13																
намаления	4-14																
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1																
6. Други изменения	4-16																
Салдо към края на отчетния период	4-17	1 430	0	0	128	0	0	0	0	4 680	0	0	6 238	0			
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18												0				
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при сръхквификация	4-19												0				
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	1 430	0	0	128	0	0	0	0	4 680	0	0	6 238	0			

Забележка: На ред "Салдо в началото на отчетния период" се посочва салдо, което е в края на предходната година.

Дата на съставяне: 28.4.2020 г.

Съставител: Димитър Михайлов

Представяващ/и: Димитър Михайлов

Христо Георгиев



## СПРАВКА ЗА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЪЩЕРНИ, СМЕСЕНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

на ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 202191129

към 31.12.2019 г.

(в хиляди лева)

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
<b>A. В СТРАНАТА</b>					
<b>I. Инвестиции в дъщерни предприятия</b>					
1 Финанс Инфо Асисънс ЕООД, София, ул. Врабча 8		1 575	100		1 575
2 Сарк Груп ЕООД, Варна, бул. Вл. Варненчик 279А		79	100		79
3 Финанс Секюрити ЕООД, София, ул. Врабча 8		13	100		13
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4001</i>	<i>1 667</i>		<i>0</i>	<i>1 667</i>
<b>II. Инвестиции в смесени предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4006</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<b>III. Инвестиции в асоциирани предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
<i>Обща сума III:</i>	<i>84011</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, прети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, непрети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
<b>IV. Инвестиции в други предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4016</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Обща сума за страната (I+II+III+IV):</b>		<b>8-4025</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>	<b>1 667</b>
<b>Б. В ЧУЖБИНА</b>					
<b>I. Инвестиции в дъщерни предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4030</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>II. Инвестиции в смесени предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4035</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
<b>III. Инвестиции в асоциирани предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума III:</i>	<i>8-4040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>IV. Инвестиции в други предприятия</b>					
1					0
2					0
3					0
4					0
5					0
6					0
7					0
8					0
9					0
10					0
11					0
12					0
13					0
14					0
15					0
	<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4045</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Обща сума за чужбина (I+II+III+IV):</i>		<i>8-4050</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Дата на съставяне: 28.4.2020 г.

Съставител: Димитър Михайлов

Представяващ/и:  
Димитър Михайлов

Христо Георгиев



## СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

на ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 202191129  
към 31.12.2019 г.

(в млн. лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преоценка		Амортизация				Преопенена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност за текущия период (7-14)			
		в началото на периода	на постъпките през периода	на излезите през периода	в края на периода	увеличение	намаление	в началото на периода	начислено през периода	отписана през периода	в края на периода					
	6	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>																
1. Земи (терени)	5-1001															
2. Сгради и конструкции	5-1002															
3. Машини и оборудване	5-1003															
4. Съоръжения	5-1004															
5. Транспортни средства	5-1005															
6. Стопански инвентар	5-1007-1															
7. Р-ли за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	5-1007-2															
8. Други	5-1007															
<b>Обща сума I:</b>	<b>5-1015</b>															
<b>II. Инвестиционни имоти</b>																
<b>III. Биологични активи</b>	<b>5-1037</b>															
<b>IV. Нематериални активи</b>	<b>5-1006</b>															
1. Права върху собственост	5-1017															
2. Програмни продукти	5-1018															
3. Продукти от развойна дейност	5-1019															
4. Други	5-1020															
<b>Обща сума II:</b>	<b>5-1030</b>															
<b>V. Финансови активи (без дългосрочни вземания)</b>																
<b>1. Инвестиции в:</b>																
дъщерни предприятия	5-1032	1667			1667			1667								1667
смесени предприятия	5-1033	1667			1667			1667								1667
асоциирани предприятия	5-1034															
други предприятия	5-1035															
5-1036																
2. Държани до настъпване на падеж:	5-1038	0			0			0								
държани ценни книжа	5-1038-1															
облигации, в т.ч.:	5-1038-2															
общински облигации	5-1038-3															
Други инвестиции, държани до настъпване на падеж	5-1038-4															
3. Други	5-1038-5															
<b>Обща сума V:</b>	<b>5-1045</b>	1667			1667			1667								1667
5-1050																
<b>VI. Търговска репутация</b>	<b>5-1050</b>															
<b>Общ сбор ( I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>5-1060</b>	1667			1667			1667								1667

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекущи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.  
Дата на съставяне: 28.4.2020 г.

Съставител: Димитър Михайлов

Представяващи: Димитър Михайлов

Христо Георгиев



Handwritten signature in blue ink, likely of the representative or preparer.

## СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

на ФИНАНС СБКЮРИТИ ГРУП АД

БИК по БУЛСТАТ: 202191129

към 31.12.2019 г.

## А. ВЗЕМАННЯ

(в мил. лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
I. Невнесен капитал	6-2010			0
II. Негекущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	18 937	0	18 937
- предоставени заеми	6-2022	18 937		18 937
- продажба на активи и услуги	6-2241			0
- други	6-2023			0
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024			0
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026	0	0	0
- финансов лизинг	6-2027			0
- други	6-2029			0
<i>Всичко за II:</i>	<i>6-2020</i>	<i>18 937</i>	<i>0</i>	<i>18 937</i>
III. Данъчни активи				0
Активи по отсрочени данъци	6-2030			0
IV. Текущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	52	52	0
- предоставени заеми	6-2032			0
- от продажби	6-2033			0
- други	6-2034	52	52	0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035			0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036			0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037			0
5. Съдебни вземания	6-2039			0
6. Присъдени вземания	6-2040			0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041	0	0	0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043			0
- данък върху добавената стойност	6-2044			0
- възстановими данъчни временни разлики	6-2045			0
- други данъци	6-2046			0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047	19	19	0
- по липси и начети	6-2048			0
- от осигурителните организации	6-2049			0
- по рекламации	6-2050			0
- други	6-2051	19	19	0
<i>Всичко за IV:</i>	<i>6-2060</i>	<i>71</i>	<i>71</i>	<i>0</i>
<b>ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV):</b>	<b>6-2070</b>	<b>19 008</b>	<b>71</b>	<b>18 937</b>



**Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

(в хил.лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задължението	Степен на изискуемост		Стойност на обезпечението
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4
<b>I. Нетекущи търговски и други задължения</b>					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	0	0	0	0
- заеми	6-2112			0	
- доставки на активи и услуги	6-2113			0	
- други	6-2114			0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	1057	0	1057	1057
- банки, в т.ч.:	6-2115	1 057		1057	1 057
- просрочени	6-2116			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1			0	
- просрочени	6-2114-2			0	
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски заеми	6-2118			0	
5. Задължения по облигационни заеми	6-2120	13 518		13518	13 518
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123			0	
- по финансов лизинг	6-2124			0	
<b>Всичко за I:</b>	<b>6-2130</b>	<b>14575</b>	<b>0</b>	<b>14575</b>	<b>14575</b>
<b>II. Данъчни пасиви</b>					
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122	293		293	
<b>III. Текущи търговски и други задължения</b>					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141	2773	2773	0	0
- доставени активи и услуги	6-2142			0	
- дивиденди	6-2143			0	
- други	6-2143-1	2 773	2 773	0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	2571	2571	0	2571
- към банки, в т.ч.	6-2145	2 571	2 571	0	2 571
- просрочени	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.	6-2144-1			0	
- просрочени	6-2144-2			0	
3. Текуща част от нетекущите задължения:	6-2161-1	148	148	0	0
- по ЗУНК	6-2161-2			0	
- по облигационни заеми	6-2161-3	148	148	0	
- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4			0	
- други	6-2161-5			0	
4. Текущи задължения:	6-2148	1740	1740	0	0
Задължения по търговски заеми	6-2147	1 734	1 734	0	
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	6	6	0	
Задължения по получени аванси	6-2150			0	
Задължения към персонала	6-2151			0	
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152	0	0	0	0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154			0	
- данък върху добавената стойност	6-2155			0	
- други данъци	6-2156			0	
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157			0	
5. Други краткосрочни задължения	6-2161	445	445	0	
<b>Всичко за III:</b>	<b>6-2170</b>	<b>7677</b>	<b>7677</b>	<b>0</b>	<b>2571</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):</b>	<b>6-2180</b>	<b>22545</b>	<b>7677</b>	<b>14868</b>	<b>17146</b>

**В. ПРОВИЗИИ**

(в хил.ле)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на периода
1. Провизии за правни задължения	6-2210				0
2. Провизии за конструктивни задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230				0
<b>Обща сума (1+2+3):</b>	<b>6-2240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Забележка: Вземанията и задълженията от и към чужбина се посочват в отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 28.4.2020 г.  
 Съставител: Димитър Михайлов  
 Представяващ/и: Димитър Михайлов  
 Христо Георгиев



**СПРАВКА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

на ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД  
 ЕИК по БУЛСТАТ: 202191129  
 към 31.12.2019 г.

(в хил.лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Вид и брой на ценните книжа				Стойност на ценните книжа				преоценена стойност (4+5-6)
		обикновени	привилегировани	конвертируеми	отчетна стойност	преоценка		7		
						увеличение	намаление			
а	б	1	2	3	4	5	6	7		
<b>I. Нетекущи финансови активи в ценни книжа</b>										
1. Акции	7-3031				1 667				1 667	0
2. Облигации, в т.ч.: общински облигации	7-3035									0
3. Държавни ценни книжа	7-3035-1									0
4. Други	7-3036									0
	7-3039									0
<b>Обща сума I:</b>	<b>7-3040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 667</b>	<b>0</b>
<b>II. Текущи финансови активи в ценни книжа</b>										
1. Акции	7-3001	53 000			8 096				8 096	0
2. Изкупени собствени акции	7-3005									0
3. Облигации	7-3006									0
4. Изкупени собствени облигации	7-3007									0
5. Държавни ценни книжа	7-3008									0
6. Деривативи и други финансови инструменти	7-3010-1									0
7. Други	7-3010									0
<b>Обща сума II:</b>	<b>7-3020</b>	<b>53 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 096</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 096</b>	<b>0</b>

Забележка: Предприятията, които притежават чуждестранни ценни книжа с характер на краткосрочни и дългосрочни инвестиции, съставят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 28.4.2020 г.

Съставител: Димитър Михайлов

Представяващ/и: Димитър Михайлов

Христо Георгиев

