

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД ЗА 2022Г.

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 2021г. и към 30 юни 2022г., 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 издадени през 2015 г. емисия облигации, търгуеми на Българска Фондова Бора.

Предметът на дейност на дружеството по регистрация 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 Здравко Стоев – само заедно.

Финансовият резултат на дружеството за първо полугодие на 2022 г. е печалба в размер на 123 хил. лв.

Към 30 юни 2022г. 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	1 241 435	1 241 435	86.79
НДФ Конкод Фонд – 7 Саут Ийст Юрп	110 000	110 000	7,69
НДФ Динамик	79 000	79 000	5,52
Общо:	1 430 435	1 430 435	100

През отчетната 2022г. не са настъпили изменения в размера на основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период. Актуалната акционерна структура е посочена по-горе.

Управление

Към 30 юни 2022г., 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. Здравко Атанасов Стоев – Председател на СД
3. Ромил Светозаров Златанов – член на СД

Представляващи дружеството са: Димитър Пламенов Михайлов и Здравко Атанасов Стоев, представляващи дружеството само заедно

Анализ на структурата на приходите и разходите

/към м. юни 2022г. и съотв. м. юни 2021г./

Приходите на дружеството са в размер на 911 хил. лв. (2021г.: 1 295 хил.лева), формирани от приходи от услуги, лихви и от преоценки. Приходите от лихви са 613 хил. лева или 67,29 % от общите приходи (2021г.: 692 хил.лева). През 2022г. дружеството отчита приходи от дивиденди в размер на 200 хил. лв. (2021г. – 50 хил. лв.). Отчетен е приход от преоценка на акции по справедлива стойност в размер на 92 хил.лева (2021г.: 549 хил.лева).

При разходите на дружеството през 2022 г. има известно намаление в сравнение с 2021 г. Разходите са лихви са в размер на 759 хил. лв. (2021г.: 749 хил. лв.) и представляват 97,68% от разходите на дружеството.

Резултат за текущия период

Дружеството отчита печалба след облагане с данъци в размер на 123 хил. лв. (2021г: 482 хил. лв)

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2022г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

№	Коефициенти	Коефициенти		Разлика	%
		2022 г. Стойност	2021 г. Стойност		
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0.0138	0.0549	(0.0411)	-75%
2	На активите	0.0028	0.0112	(0.0084)	-75%
3	На пасивите	0.0035	0.0141	(0.0106)	-75%
4	На приходите от продажби	20.5000	120.5000	(100.0000)	-83%
Ефективност:					
5	На разходите	1.1725	1.5929	(0.4204)	-26%
6	На приходите	0.8529	0.6278	0.2251	36%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	0.7291	0.6399	0.0892	14%
8	Бърза ликвидност	0.7291	0.6399	0.0892	14%
9	Незабавна ликвидност	0.7019	0.6207	0.0812	13%
10	Абсолютна ликвидност	0.0002	0.0018	(0.0016)	-87%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0.2566	0.2574	(0.0008)	0%
12	Задлъжнялост	3.8979	3.8855	0.0124	0%

Фактори и важни събития, настъпили през шестмесечието и оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството и основни параметри в дейността през 2022 г.

През периода Дружеството продължи основната си дейност по организацията, управлението и контрола върху дейността на дружествата в Групата.

През периода Дружеството се включи в управлението на публично дружество чрез представител - Председателя на Съвета на директорите Здравко Стоев.

Дружеството не изпълни плащане на падеж 15.05.2022 по облигационен заем в размер на 1 187 447 евро.

Бизнес цели за 2022 г.

При управление на дружествата от Групата, основна цел ще продължава да бъде запазване в най-голяма степен на ликвидността на първо място и финансовият им резултат на второ място. Управлението ще продължи по същия начин и през следващите години – ще се управлява дейността на дружеството и групата от дружества, подчинени на решенията на ръководството на „Финанс Секюрити Груп“ АД, което налага определена насока на развитие свързана с досегашната дейност, както и включване в нови бизнеси във финансовия и авиационния сектор, чрез придобиване на дружества, значими активи и последващото им разработване или продажба. Предизвикателство пред съответните мениджъри в Групата през 2022 г. ще бъде интегрирането и управлението на новите дружества в групата - предвижда се оптимизация и развитие на дейността на новозакупените дружества, както и продължаване на успешното управление на финансовите институции в Групата.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (облигационери, акционери, контрагени и др.).

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 приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Вид	30.06.2022 г.	31.12.2021
Общо дългов капитал, т.ч.:	34 307	33 722
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>13 681</i>	<i>14 196</i>
<i>Търговски заеми към трети лица и др. задължения</i>	<i>18 316</i>	<i>17 810</i>
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити</i>	<i>2 310</i>	<i>1 716</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(6)	(47)
Нетен дългов капитал	34 301	33 675
Общо собствен капитал	8 908	8 785
Общо капитал	43 209	42 460
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.7938	0.7931

Вид	30.06.2022 г.	31.12.2021
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	34 723	34 134
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>13 681</i>	<i>14 196</i>
<i>Търговски заеми към трети лица и др. задължения</i>	<i>18 316</i>	<i>17 810</i>
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	<i>2 310</i>	<i>1 716</i>
<i>Всички останали пасиви</i>	<i>416</i>	<i>412</i>
Общо собствен капитал	8 908	8 785
Коефициент на задлъжнялост	3.8980	3.8855

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. Одитният комитет 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 11 515 хил.лева, класифирани като Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби. Акции на стойност 8 602 хил. лв. не се търгуват на публичен пазар и са оценени чрез пазарна оценка от независим оценител. Акции на стойност 2 240 хил. лв. са борсови-търгуеми и са представени по нетна стойност на активите на емитента към балансовата дата. Акции на стойност 673 хил. лв. са борсово търгуеми и са представени по пазарна стойност.

Дружеството не извършва инвестиции в дългови 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. Ликвидния риск през 2022 г. може да 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 притежава финансови инструменти търгуеми на публични пазари, поради което е изложено на този риск. Дружеството 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 лихвения 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.

Изп. директор:
Димитър Михайлов

Председател на Съвета на директорите:
Здравко Стоев



