Годишен доклад за дейността

Финансов отчет

ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД

31 декември 2018 г.

ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018

	Страница
Годишен доклад за дейността	**1-4**
Отчет за финансовото състояние	**5**
Отчет за всеобхватния доход	**6**
Отчет за паричните потоци	**7**
Отчет за промените в собствения капитал	**8**
Приложения към годишния финансов отчет	**9-32**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД ЗА 2018 г.

Лусънт Инвестмънтс АД („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено на 06.07.2018 г. и извършва дейност в България. Дружеството е регистрирано в Агенция по вписванията на 08.08.2018 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София ж.к. Манастирски ливади, бул. България № 106, вх. Д, ап. 9.

Дружеството е с предмет на дейност: Външна и вътрешна търговия с вино, алкохолни и безалкохолни напитки и други стоки и вещи; комисионна, спедиционна и складова дейност, предоставяне на услуги по управление на инвестиции, проектиране и маркетинг в областта на виното и спиртните напитки, консултантска дейност, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Лусънт Инвестмънтс АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- Неделчо Йорданов Спасов
- Станимир Светославов Василев
- Петър Благовестов Дамянов

Членовете на Съвета на Директорите не получават възнаграждение в качеството си на членове на съвета.

Дружеството се представлява заедно и поотделно от Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев – Изпълнителни директори.

През 2018 година Дружеството не е осъществявало основната си дейност и запазва целите си за развитие и за 2019 година.

През финансовата 2018 година Лусънт Инвестмънтс АД реализира печалба след данъчно облагане в размер на 31 хил. лв. Печалбата е формирана от получени приходи от лихви по договор за паричен заем.

Разходите за данъци (корпоративен данък) са в размер на 4 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. общо активите на дружеството са 2,040 хил. лв.

Вземанията по предоставения паричен заем на са в размер на 1,135 хил. лв. Паричните средства в брой и по разплащателни сметки са в размер на 905 хил. лв., в. т. ч.: по разплащателни сметки – 905 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. собственият капитал на Лусънт Инвестмънтс АД възлиза на 2,036 хил. лв.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 53,600 (петдесет и три хиляди и шестстотин) лева, разделен на 53,600 (петдесет и три хиляди и шестстотин) налични поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Акциите са разделени на следните класове:

1) Акции от клас А – 50,000 (петдесет хиляди) с обща номинална стойност 50,000 (петдесет хиляди) лева.

Всяка акция от клас А има следните права:

(а) право на глас

(б) право на ликвидационен дял

(в) всички други права, предоставени от закона или устава на Дружеството

2) Акции от клас Б – 3,600 (три хиляди и шестстотин) с обща номинална стойност от 3,600 (три хиляди деветстотин тридесет и два) лева. Всяка акция от клас Б дава следните права:

(а) право на допълнителен дивидент в размер на 150 (сто и петдесет) лева за всяка акция

(б) право на ликвидационен дял в размер на 95 %

(в) право да номинират член на Съвета на директорите

(г) право да получава тримесечен доклад за управлението до 10 дни от края на тримесечието, вкл.отчети на приходите и ключови показатели на ефективността относно дейността на Дружеството;

(д) всички други права, предоставени от закона или устава Акциите от клас Б нямат право на глас.

	2018 Бр.
Издадени и напълно платени акции:	53,600
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	53,600
Общо акции, оторизирани към 31 декември	53,600

Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на Лусънт Инвестмънтс АД.

Всеки член на Съвета на директорите има право да придобива акции на Лусънт Инвестмънтс АД.

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

Член на Съвета на директорите	Дружества
Неделчо Йорданов Спасов	1. "Изи Асет Мениджмънт" АД - 20.56% + член на Съвет на директорите 2. "СИЙУАЙНС" АД - член на Съвет на директорите 3. "МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП" АД - 50%, Изпълнителен директор + член на Съвета на директорите 4. ИУВО ГРУП ОЮ - 44.5 %

	5. EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A - член на Съвет на директорите 6. AXI Finance IFN S.A. - член на Съвет на директорите 7. Agency for control of outstanding debts S.R.L – член на Съвета на директорите 8. Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd - член на Съвет на директорите 9. "Динамик Инвестмънтс" АД — в ликвидация - Изпълнителен директор + член на Съвет на директорите 10. "Пайъниър Кепитъл" АД – в ликвидация - Изпълнителен директор + член на Съвет на директорите 11. "Агенция за контрол на просрочени задължения" ЕООД – Управител; 12. „Ликуид Дриймс“ ООД – 50 % + Управител; 13. „Хирон Мениджмънт“ АД – 50%, Изпълнителен директор + Член на Съвета на директорите; 14. „Армада Кепитъл“ АД - Член на Съвета на директорите; 15. Проспект Капитал“ АД – Член на Съвета на директорите 16. „Лусънт Инвестмънтс“ АД – Изпълнителен директор + Член на Съвета на директорите; 17. OU Orbise Corp – Член на Съвета на директорите; 18. MFG AB – Член на Съвета на директорите директорите 11. "Агенция за контрол на просрочени задължения" ООД - Управител
Станимир Светославов Василев	1. "Изи Асет Мениджмънт" АД - 20.56% + член на Съвет на директорите 2. "СИЙУАЙНС" АД - член на Съвет на директорите 3. “МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП“ АД - 50% Изпълнителен директор + член на Съвета на директорите 4. ИУВО ГРУП ОЮ - 44.5 % 5. "Финтрейд Файнанс" АД - член на Съвет на директорите 6. EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A - член на Съвет на директорите 7. AXI Finance IFN S.A. - член на Съвет на директорите 8. Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd - член на Съвет на директорите 9. "Динамик Инвестмънтс" АД – в ликвидация - Изпълнителен директор + член на Съвет на директорите 10. "Пайъниър Кепитъл" АД – в ликвидация - Изпълнителен директор + член на Съвет на директорите 11. „Ликуид Дриймс“ ООД – 50 % + Управител; 12. „Хирон Мениджмънт“ АД – 50%, Изпълнителен директор + Член на Съвета на директорите; 13. Проспект Капитал“ АД – Член на Съвета на директорите 14. „Лусънт Инвестмънтс“ АД – Изпълнителен директор + Член на Съвета на директорите; 15. OU Orbise Corp – Член на Съвета на директорите; 16. MFG AB – Член на Съвета на директорите

Петър Благовестов Дамянов	1."Динамик Инвестмънтс" АД – в ликвидация – Ликвидатор; 2."Пайъниър Кепитъл" АД – в ликвидация – Ликвидатор; 3."Файненшъл България" ЕООД – Управител; 4."Сайдер Хаус" ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала.

Договори по чл.240б от Търговския закон, сключени през годината

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2018 г. договори с Лусънт Инвестмънтс АД, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

План за развитие на Лусънт Инвестмънтс АД през 2019 г.

През 2019 г. основните цели на ръководството на Дружеството са:

- Развитие на организационната и кадровата структура на Лусънт Инвестмънтс АД;
- Осигуряване на добро качество на услугите;
- Привличане и изграждане на взаимоотношения със стратегически партньори – финансови, обществени структури и други организации;

Неделчо Спасов
Изпълнителен директор

Дата: 29 март 2019 г.

ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018

(всички суми са в хиляди лева)

	Пояснение	31 декември 2018
Активи		
Текущи активи		
Парични средства	4	905
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически лица	5	1,135
Общо активи		**2,040**
Собствен капитал		
Акционерен капитал	6	54
Премиен резерв	6	1,951
Неразпределена печалба	6	31
Общо собствен капитал		**2,036**
Текущи пасиви		
Задължения за корпоративен данък	8	4
Текущи пасиви		4
Общо пасиви		**4**
Общо собствен капитал и пасиви		**2,040**

Финансовите отчети от страница 5 до страница 32 са одобрени на 29.03.2019 година.

Изп. директор
Неделчо Спасов

Гл. счетоводител
Вера Славова

ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2018

(всички суми са в хиляди лева)

	Пояснение	31 декември 2018
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	9	35
Нетен лихвен доход		**35**
Печалба преди данъци		**35**
Разходи за данъци	7	(4)
Печалба за годината		**31**
Общ всеобхватен Доход		**31**

Финансовите отчети от страница 5 до страница 32 са одобрени на 29.03.2019 година.

Изп. директор
Неделчо Спасов

Гл. счетоводител
Вера Славова

ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2018

(всички суми са в хиляди лева)

	Пояснение	31 декември 2018
Финансова дейност		
Емитиране на ценни книжа		2,005
Получени или предоставени заеми		(1,100)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**905**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**905**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		0
Пари и парични еквиваленти в края на годината	4	**905**

Финансовите отчети от страница 5 до страница 32 са одобрени на 29.03.2019 година.

Изп. директор

Неделчо Спасов

Гл. счетоводител

Вера Славова

ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2018

(всички суми са в хиляди лева)

	Основен капитал	**Премиен резерв**	**Натрупана печалба**	**Общо капитал**
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	-	-	-
Емисия на акции	54	1,951	-	2,005
Печалба за годината	-	-	31	31
Общо всеобхватна печалба за годината	**54**	**1,951**	**31**	**2,036**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**54**	**1,951**	**31**	**2,036**

Финансовите отчети от страница 5 до страница 32 са одобрени на 29.03.2019 година.

Изп. директор
Неделчо Спасов

Гл. счетоводител
Вера Славова

Приложения към финансовия отчет

1. Обща информация

„ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС" АД има за предмет на дейност: Външна и вътрешна търговия с вино, алкохолни и безалкохолни напитки и други стоки и вещи; комисионна, спедиционна и складова дейност, предоставяне на услуги по управление на инвестиции, проектиране и маркетинг в областта на виното и спиртните напитки, консултантска дейност, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Дружеството е акционерно дружество, учредено на 06.07.2018 г. и извършва дейност в България. Дружеството е регистрирано в Агенция по вписванията на 08.08.2018 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София ж.к. Манастирски ливади, бул. България № 106, вх. Д, ап. 9.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите на „ЛУСЪНТ ИНВЕСТМЪНТС" АД е в състав:

- Неделчо Йорданов Спасов
- Станимир Светославов Василев
- Петър Благовестов Дамянов

Дружеството отговаря на критериите за Микропредприятие съгласно чл. 19 (2) от Закона за счетоводството и не подлежи на задължителен финансов одит.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС), тълкуванията на МСФО приложими за дружества отчитащи се по МСФО. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (вкл. Деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение3.

2.1.1 Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие при прилагане на принципа на начисляването и запазване на прилаганата счетоводна политика непроменена през отчетните периоди.

2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията
/а/ Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството.

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018:

- МСФО 9 Финансови инструменти
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
- Класификация и оценяване на транзакциите с плащане на базата на акции - Изменения на МСФО 2
- Годишен цикъл за подобрения за периода 2014-2016 г.
- Прехвърляне на инвестиционна имоти - Изменения на МСС 40
- Тълкуване 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни съображения

Дружеството също така избра да приеме по-рано следните изменения: 6

- Годишни подобрения на стандартите МСФО 2015-2017.

Дружеството е избрало да не преизчислява сравнителни данни при приемането към МСФО 9 и следователно и двете изменения (ако има такива) са били обработени към датата на първоначалното прилагане (01.01.2018 г.) и са представени в отчета за промените в собствения капитал към 31.12. 2018. Повечето от останалите изменения (МСФО 15) нямаха никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди, и не се очаква да повлияят съществено на текущите или бъдещите периоди.

/ Нови стандарти и изменения - приложими 1 януари 2018 /

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

МСФО 9 заменя множествените модели за класификация и оценяване в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един единствен модел, който първоначално е имал само две класификационни категории: амортизирана стойност и справедлива стойност.

Класификацията на дълговите активи ще се ръководи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи. Дълговите инструменти се оценяват по амортизирана стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да държи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания на главницата и лихвата.

Всички останали дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да бъдат признати по справедлива стойност.

Всички движения на справедливата стойност на финансовите активи се отчитат в отчета за доходите, с изключение на капиталови инвестиции, които не се държат за търгуване и които могат да бъдат записани в печалба или загуба, или в резервите (без последващо преобразуване в печалбата или загубата).

За финансовите пасиви, които се оценяват по дружества с опция за справедлива стойност, ще трябва да се признае частта от справедливата стойност, която се дължи на промени в собствения им кредитен риск в друг всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

- **Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори - Изменения на МСФО 4**

През септември 2016 г. СМСС публикува изменения в МСФО 4, които разглеждат опасенията на застрахователните компании относно различните дати на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти и стандартите за предстоящи нови застрахователни договори. Изменението предвижда две различни решения за застрахователните дружества: временно освобождаване от МСФО 9 за дружества, които отговарят на специфични изисквания (прилагани на ниво отчитащо се предприятие), и "припокриващ подход". И двата подхода са незадължителни.

МСФО 4 (включително измененията) ще бъде заменен от предстоящия стандарт за нови застрахователни договори. Съответно, както временното освобождаване, така и "припокриващият подход" се очаква да престанат да бъдат приложими, когато новите застрахователни стандарти станат ефективни.

Дата на влизане в сила от 1 януари 2018 г. или когато предприятието прилага за първи път МСФО 9.

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти**

СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходите. Това ще замени МСС 18, който обхваща договорите за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство.

Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стока или услугата се прехвърля на клиент - така че понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рискове и изгоди.

Преди да се признаят приходите, трябва да се приложи нов процес в пет стъпки:

- идентифициране на договори с клиенти
- идентифициране на отделните задължения за изпълнение
- да определи цената на сделката по договора
- разпределя цената на сделката на всяко от отделните задължения за изпълнение, и
- признаване приходите, за всяко задължение за изпълнение е изпълнено.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групи стоки или услуги, които са отделни, трябва да бъдат признавани отделно, а всички отстъпки или отстъпки по договорната цена обикновено трябва да бъдат разпределени на отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано от предишните стандарти, ако възнаграждението е различно поради причини (като например стимули, отстъпки, бонуси, авторски и лицензионни възнаграждения и т.н.) - минималните суми трябва да бъдат признати, ако не са изложени на значителен риск от връщане
- Точката, на която приходите могат да бъдат признати, може да се промени: някои приходи, които понастоящем се признават в даден момент в края на даден договор, може да се признаят през срока на договора и обратно.
- Съществуват нови специфични правила за лицензи, гаранции, такси за авансово плащане, които не се възстановяват и др.
- Както при всеки нов стандарт, има и повишено оповестяване.

Тези счетоводни промени могат да имат отражение върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системите, процесите и контрола, компенсаторни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникации на инвеститорите.

Предприятията ще имат възможност да избират изцяло ретроспективно приложение или бъдещо приложение с допълнителни оповестявания.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

- **Класификация и оценяване на транзакциите с плащане на базата на акции - Изменения на МСФО 2**

Измененията, направени в МСФО 2 през юни 2016 г., изясняват базата на оценяване за плащания на базата на акции, изплащани в брой, и отчитането на измененията, които променят възнаграждението от разплатени в парични средства до уредени с акции. Те въвеждат и изключение от принципите за класифициране в МСФО 2. Когато работодателят е задължен да задържи сума за данъчното задължение на служителя свързани с плащане на базата на акции и да платят тази сума на данъчната администрация, цялата възнаграждение ще бъде третирана така, сякаш е била уредена чрез акции, при условие, че би била изплатена чрез капиталови инструменти без характеристиката за нетен сетълмент.

Субекти със следните договорености вероятно ще бъдат засегнати от тези промени:

- възнаграждения, уреждани с акции, които включват елементи на нетно сетълмент, свързани с данъчни задължения;
- плащания на базата на акции, уредени в парични средства, които включват условия за изпълнение, и
- договорености, уредени в парични средства, които са променени до плащания въз основа на акции, уредени с акции.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

- **Годишни подобрения за периода 2014-2016 г.**

Следните подобрения бяха завършени през декември 2016 г.:

- МСФО 1 - заличава се краткосрочните изключения, обхващащи преходните разпоредби на МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
- МСС 28 - пояснява, че изборът на дружества за рисков капитал, взаимни фондове, дялови тръстове и подобни предприятия за оценяване на инвестиции в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначалното признаване.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

- **Прехвърляне на инвестиционни имоти - изменения на МСС 40**

Измененията поясняват, че прехвърляния към или от инвестиционни имоти могат да се извършват само ако е налице промяна в използването, подкрепена от доказателства. Промяна в ползването настъпва, когато имотът отговаря или престава да отговаря на определението за инвестиционен имот. Промяната в намерението не е достатъчна, за да подкрепи прехвърлянето.

Списъкът с доказателства за промяна на употребата в стандарта беше прекатегоризиран като неизчерпателен списък с примери, които да помогнат за илюстрирането на принципа.

Съветът предостави две възможности за преход:

- проспективно, с всяко отражение от прекласификацията, признато като корекция за откриване на неразпределена печалба към датата на първоначалното признаване, или

- ретроспективно - разрешено е само без да се използва корекция назад.

Допълнителни оповестявания се изискват, ако дружеството приеме изискванията в бъдеще.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

- **Тълкуване 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни съображения**

Тълкуването пояснява как да се определи датата на сделката за обменния курс, който да се използва при първоначалното признаване на свързан актив, разход или приход, когато предприятието плаща или получава предварително възнаграждение за деноминирани в чуждестранна валута договори.

За еднократно плащане или фактура датата на сделката следва да бъде датата, на която предприятието първоначално признава непаричния актив или пасив, произтичащ от авансовото плащане (задължението за предплащане или отсрочен доход / договор).

Ако има няколко плащания или фактури за един елемент, датата на транзакцията трябва да бъде определена както по-горе за всяко плащане или фактура.

Предприятията могат да изберат да прилагат тълкуването:

- ретроспективно за всеки представен период
- проспективно за обекти в обхвата, които първоначално са признати на или след началото на отчетния период, в който първоначално се прилага тълкуването, или
- проспективно от началото на предходен отчетен период, представен като сравнителна информация.

Дата на влизане в сила 1 януари 2018 г.

/ Предстоящи изисквания /

Към 31 май 2018 г. са издадени следните стандарти и тълкувания, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2018 г.

- **МСФО 16 Лизинг**

МСФО 16 ще се отрази главно върху счетоводството от страна на лизингополучателите и ще доведе до признаването на почти всички лизинги по баланса. Стандартът премахва текущото разграничение между оперативен и финансов лизинг и изисква признаване на актив (право на ползване на наетия актив) и финансов пасив за плащане на наеми за почти всички договори за лизинг. Възможно е изключение за краткосрочните и нискоефективните лизинги.

Отчетът за печалбата или загубата също ще бъде засегнат, тъй като общият разход обикновено е по-висок през по-ранните години на лизинговия договор и по-нисък в по-късните години. Освен това оперативният разход ще бъде заменен с лихви и амортизация, така че ключовите показатели като EBITDA ще се променят.

Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, тъй като плащанията в брой за основната част от лизинговия пасив се класифицират в рамките на финансовите дейности. Само частта от плащанията, отразяващи лихвата, може да продължи да се представя като оперативни парични потоци.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите няма да се промени съществено. Възможно е да възникнат известни различия в резултат на новите насоки относно определянето на лизинговия договор. Съгласно МСФО 16 договорът съдържа лизинг, ако договорът прехвърля правото за контролиране на използването на определен актив за определен период от време срещу възнаграждение.

Дата на влизане в сила от 1 януари 2019 г. Ранното приемане се допуска само при приемане на МСФО 15 едновременно.

- **МСФО 17 Застрахователни договори**

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква текущ модел на оценяване, при който прогнозите се оценяват за всеки отчетен период. Договорите се оценяват, като се използват градивните елементи на:

- дисконтираните с вероятност парични потоци
- изрична корекция на риска, и
- договорен марж на услугата ("CSM"), представляващ нереализираната печалба от договора, която се признава за приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите проценти или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява начина, по който застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Дата на влизане в сила 1 януари 2021 г.

- **Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28**

Измененията поясняват отчитането на дългосрочните участия в асоциирано или съвместно предприятие, които по същество представляват част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, но към които не се прилага счетоводно отчитане на собствения капитал. Субектите трябва да отчитат тези интереси съгласно AASB 9 Financial Instruments преди да приложат изискванията за разпределение на загубите и обезценка в AASB 128 Investments in Associates and Joint Ventures.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- **Годишно подобрение на стандартите за МСФО 2015-2017**

Следните подобрения бяха завършени през декември 2017 г .:

- МСФО 3 - изясни, че придобиването на контрол върху предприятие, което е съвместна операция, е бизнес комбинация, постигната на етапи.
- МСФО 11 - изясни, че страната, която придобива съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна операция, не следва да преоценява предишния си интерес в съвместната операция.
- МСС 12 - пояснява, че данъчните последици от дивидентите върху финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал, следва да бъдат признати в зависимост от това къде са били признати предишните транзакции или събития, генериращи разпределими печалби.
- МСС 23 - пояснява, че ако конкретно заемане остава неизпълнено, след като съответният отговарящ на условията актив е готов за предназначената му употреба или продажба, той става част от общите заеми.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- **Продажба или участие на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие - Изменения на МСФО 10 и МСС 28**

СМСС направи ограничени изменения в обхвата на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

Измененията пояснявят счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (както е определено в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват стопанска дейност, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или вноската на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до размера на инвеститорите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат проспективно.

** През декември СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.

2.2 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута").

Годишният финансов отчет е представен в хил. български лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999 г.

б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в български лева чрез прилагането на обменния курс в деня на извършване на сделката. Паричните активи и задължения, деноминирани в чужда валута към 31 декември 2018, се преоценяват по обменния курс към тези дати.

Разликите в обменните курсове при отчитане на сделки в чужда валута по курсове, различни от тези, при които първоначално са записани, са включени в отчета за всеобхватния доход при възникването им.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2018 г. лева
1 евро се равнява на	1.95583

2.3 Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се признават и първоначално оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване имоти, машини и съоръжения се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Разходите по поддръжка, ремонт и подмяна на незначителни компоненти от имоти, машини и съоръжения се начисляват текущо като разход за поддръжка. Разходите за подобрения и модернизация се капитализират. При продажба или бракуване, отчетната стойност и съответната натрупана амортизация се отписват.

Амортизацията на активите се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, в годината, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако е необходимо, последните се променят.

2.4. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и отчетената

обезценка на активите. Нематериалните активи на Дружеството се амортизират чрез прилагане на линейния метод на амортизация.

2.5. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи, различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Към всяка балансова дата за обезценените в предходни периоди нефинансови активи, различни от положителната търговска репутация, се извършва преглед за евентуално реинтегриране на загубите от обезценка.

За нуждите на теста за обезценка, активите са групирани на най-ниските нива, за които може да се идентифицира единица генерираща парични потоци.

2.6. Материални запаси

Материалните запаси са признават първоначално по цена на придобиване, която се формира от покупната стойност, вносни мита и такси, както и други разходи, пряко свързани с доставката. Последващата оценка е по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност се формира от продажната цена, при обичайно протичане на дейността, намалена с разходите по продажбата. Потреблението на материалните запаси се извършва по конкретно определена цена за всяка доставка.

2.7. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания.

Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в отчета за финансовото състояние. След първоначалното им признаване заемите се оценяват по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

2.8 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава във всеобхватния доход.

При плащане от страна на клиент на вземане, за което вече е била начислена обезценка, се извършва обратна на начислението на обезценката операция. Тя се отразява в намаление на разходите за обезценка, посочени в отчета за всеобхватния доход.

2.9 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафтове.

2.10 Собствен капитал

Издадените дялове на Дружеството са класифицирани като основен капитал, който е представен по номиналната си стойност съгласно съдебното решение за регистрация на Дружеството.

Капиталът на Дружеството е представен в размер, съответстващ на съдебно-регистрирания.

2.11. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация транзакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.12. Доходи на наети лица

Задължения при пенсиониране

Дружеството има утвърден план за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителят е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Задължението за изплащане на дефинирани доходи се изчислява годишно от независими актюери, като се използва кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи се определя като се дисконтират очакваните бъдещи изходящи парични потоци, с лихвените проценти на висококачествени държавни ценни книжа, които са с падеж, близък до този на съответното задължение, и във валутата, в която са деноминирани плащанията.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в отчета за доходите на база оставащия среден срок на прослужване на съответните служители. Разходите за предишен трудов стаж се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, освен в случаите, когато пенсионния план е създаден с условие, че служителите трябва да останат на работа за определен период от време. В такъв случай разходите за предишен трудов стаж се амортизират по линейния метод за „периода на придобиване".

През 2018 година Дружеството няма персонал и не е правило провизии за пенсиониране.

2.13 Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията, използвайки дисконтов процент преди данъци, който отразява текуща пазарна оценка на рисковете, свързани със задължението.

2.14. Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.15. Признаване на приходите и разходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приход, когато: той може надеждно да бъде оценен, съществува сигурност, че ще произтекат бъдещи ползи за дружеството и посочените по-долу специфични условия са спазени за всяка продажба, извършена от дружеството. Не се счита, че е извършено надеждно остойностяване на прихода, когато съществуват условности по отношение на неговото възникване. След като те бъдат премахнати е възможно да се извърши надеждно остойностяване на прихода.

- *Продажба на стоки*

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е прехвърлило в значителна степен изгодите и рисковете върху стоката на купувача. Моментът на прехвърлянето се удостоверява с подписването на приемо-предавателен протокол от страна на клиента.

- *Продажби на услуги*

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение. Тя се удостоверява с подписани от двете страни протоколи за приемане на етапа от изпълнението на съответната услуга. Размерът на приходите се определя на база съотношението (процента) на извършената до датата на годишния финансов отчет работа към общия обем на договорената услуга. С така определения процент се умножава общата договорена цена, за да се достигне до размера на признатия приход от предоставената услуга

- *Приходи от лихви*

Приход се признава, когато лихвите се начислят, като се използва методът на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия

инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

- *Финансови разходи*

Разходите за лихви по заеми се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

2.16. Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица.

2.17. Разпределение на дивиденти

Разпределението на дивиденти на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

2.18. Финансов лизинг

Лизингови договори

Лизингови договори на имоти, машини и съоръжения, където дружеството, като лизингополучател, притежава всички съществени рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансови лизинги. Финансовите лизинги се капитализират в началото на лизинговия договор по справедлива стойност на лизинговия имот или ако е по-ниска настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Кореспондиращите наемни задължения , нетно от финансови разходи са включени в други краткосрочни и дългосрочни задължения. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължение и финансов разход. Финансовият разход се отнася в печалбата или загубата през периода на лизинговият договор , така че да продуцира постоянна периодична лихва на оставащото салдо по задължението за всеки период . Имоти, машини и съоръжения, придобити при финансов лизинг, се амортизират на база полезния живот на актива или на база по-краткия от полезния живот на актива и лизинговия договор, ако няма разумна сигурност, че дружеството ще получи собствеността в края на лизинговия договор.

Лизингови договори, в които значителна част от рисковете и изгодите от собствеността не са прехвърлени на лизингополучателя, се класифицират като оперативни лизинги. Плащанията по оперативни лизинги се отнасят в печалбата или загубата по линейният метод през периода на лизинга. Приходи от лизингови договори от оперативни лизинги, където дружеството е лизингодател, се признават в печалбата на база линейния метод за периода на лизинга. Съответните лизинговани активи са включени в баланса на основа на тяхното естество.

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно МСФО изисква от ръководството да направи най-добри приблизителни оценки и разумно обосновани предположения, които оказват влияние върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, и съответно върху стойностите на приходите и разходите за отчетния период. Въпреки че приблизителните счетоводни преценки се основават на най-доброто познание на ръководството за текущите събития и действия, действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки.

4. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства, представени в Отчета за финансовото състояние включват следните компоненти:

	2018
	'000 лв
Парични средства в банки и в брой	905
	905

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

5. Предоставени индивидуалнозначими заеми на юридически лица

	2018
	'000 лв
Главници и начислени лихви	1,135
	1,135

6. Собствен капитал

- **Акционерен капитал**

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 53,600 (петдесет и три хиляди и шестстотин) лева, разделен на 53,600 (петдесет и три хиляди и шестстотин) налични поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Акциите са разделени на следните класове:

1) Акции от клас А – 50,000 (петдесет хиляди) с обща номинална стойност 50,000 (петдесет хиляди) лева.
   Всяка акция от клас А има следните права:
   (а) право на глас
   (б) право на ликвидационен дял
   (в) всички други права, предоставени от закона или устава на Дружеството
2) Акции от клас Б – 3,600 (три хиляди и шестстотин) с обща номинална стойност от 3,600 (три хиляди и шестстотин) лева. Всяка акция от клас Б дава следните права:

(а) право на допълнителен дивидент в размер на 150 (сто и петдесет) лева за всяка акция

(б) право на ликвидационен дял в размер на 95 %

(в) право да номинират член на Съвета на директорите

(г) право да получава тримесечен доклад за управлението до 10 дни от края на тримесечието, вкл.отчети на приходите и ключови показатели на ефективността относно дейността на Дружеството;

(д) всички други права, предоставени от закона или устава. Акциите от клас Б нямат право на глас.

	2018 Бр.
Издадени и напълно платени акции:	53,600
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	53,600
Общо акции, оторизирани към 31 декември	53,600

- **Премиен резерв**

Към 31.12.2018 г. Дружеството отчита 1,951,200 (един милион деветстотин петдесет и една хиляди и двеста)лв. премиен резерв.

- **Неразпределена печалба**

Неразпределената печалба на Дружеството е в размер на 31 хил. лв. и е формирана от печалбата реализираната през текущата година.

7. Данъчно облагане

Дружеството няма условни вземания или задължения, свързани с данъчното облагане, както и не очаква значителни промени в данъчния си статус, свързани с изменения в данъчните ставки или данъчните закони в последващи отчетни периоди.

	2018 **'000 лв**
Разход за текущ данък върху печалбата	4

Действащата ставка за данъчни задължения в България за 2018 г. е 10 %. Изчислението на данъчните разходи и счетоводната печалба, умножено по действащата данъчна ставка за годината, приключващи на 31 декември 2018 г., е както следва:

	2018 **'000 лв**

Печалба преди данъци	35
Разход за данък при ефективна данъчна ставка 10%	4
Разход за данък	**4**

8. Задължения за корпоративен данък

	2018 '000 лв
Задължения за корпоративен данък	4
	4

9. Приходи от такси и неустойки при неизпълнение на договорните задължения

	2018 '000 лв
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	35
	35

10. Сделки със свързани лица

Дружеството е свързано със следните лица:

Наименование на дружеството	**Вид свързаност**
ЛИКУИД ДРИЙМС ООД	Дружество – майка
СИЙУАЙНС АД	Под общ контрол
СИЙУАЙНС ЛОГИСТИКС ЕООД	Под общ контрол
СИЙУАЙНС СПИРИТ АД	Под общ контрол
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	друг вид свързаност
ИЗИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	друг вид свързаност
ВИВА КРЕДИТ ООД	друг вид свързаност
ФАЙНЕНШЪЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД	друг вид свързаност
АГЕНЦИЯ ЗА КОНТРОЛ НА ПРОСРОЧЕНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЕООД	друг вид свързаност
АКСЕС ФАЙНАНС ООД	друг вид свързаност
ЕКСПРЕС ПЕЙ ЕООД	друг вид свързаност

ФИНТРЕЙД ФАЙНАНС АД	друг вид свързаност
ИЗИ ПЕЙМЪНТ СЪРВИСИЗ ООД	друг вид свързаност
ПАЙЪНИЪР КЕПИТЪЛ АД - в ликвидация	друг вид свързаност
ДИНАМИК ИНВЕСТМЪНТСАД - в ликвидация	друг вид свързаност
ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД	друг вид свързаност
МФГ ИНВЕСТМЪНТС ЕООД	друг вид свързаност
МФГ ПАРТНЪРС ЕООД	друг вид свързаност
AXI FINANCE IFN S.A. - Румъния	друг вид свързаност
EASY CREDIT LLK - Украйна	друг вид свързаност
EASY ASSET MANAGEMENT IFN S.A. - Румъния	друг вид свързаност
I CREDIT sp.z.o.o.- Полша	друг вид свързаност
M CASH DOOEL - Македония	друг вид свързаност
EASY ASSET MANAGEMENT ASIA - Мианмар	друг вид свързаност
EASY ASSET MANAGEMENT MICROCREDIT GHANA LIMITED - Гана	друг вид свързаност
MFG AB - Литва	друг вид свързаност
Flexible Financial Solution LLC - Украйна	друг вид свързаност
AGENCY FOR CONTROL OF OUTSTANDING DEBTS SRL - Румъния	друг вид свързаност
Неделчо Йорданов Спасов	краен (ултимативен)собственик
Станимир Светославов Василев	краен (ултимативен)собственик
ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД	друг вид свързаност
SEEWINES TUSCANY S.R.L.	друг вид свързаност
ХИРОН МЕНИДЖМЪНТ АД	друг вид свързаност
АРМАДА КЕПИТЪЛ АД	друг вид свързаност
ИЛЕВЪН ИНВЕСТМЪНТС КДА	друг вид свързаност
ОРБИСИ БЪЛГАРИЯ ООД	друг вид свързаност
IUVO GROUP OU - Естония	друг вид свързаност
OÜ ORBISE Corp - Естония	друг вид свързаност

Доколкото не е указано друго, сделките със свързани лица не са осъществявани при специални условия

Сделки между свързани лица:

i) Отпуснат заем	2018
МЕНИДЖМЪНТ ФАЙНЕНШЪЛ ГРУП АД	
- главница	1,100
- лихви	35
	1,135

11. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска в Дружеството се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителен директор - контролира процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

- **Валутен риск**

Дружеството не е изложено на валутен риск, поради факта, че всички активи притежавани от Дружеството са деноминирани основно в лева.

- **Лихвен риск**

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Дружеството не са изложени на лихвен риск.

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

В следващата таблица е показана информация за номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството:

31.12.2018 г.	**Лихвен %**	**Лихвоносни**	**Общо**
		'000 лв	**'000 лв**

Парични средства в каса и банка	0,005	905	905
Предоставени индивидуално значими кредити на юридически лица		1,135	1,135
Общо активи		**2,040**	**2,040**

- **Други ценови рискове**

Дружеството не е изложено на други ценови рискове. Лусънт Инвестмънтс АД не притежава публично търгувани акции, облигации и не участва в други дружества.

- **Анализ на кредитния риск**

При управление на кредитния риск, Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг, и когато е необходимо изисква обезпечения.

	2018 '000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)	
Предоставени индивидуално значими кредити на юридически	1,135
Парични средства	905
	2,040

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен.

В следващата таблица е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите инструменти на Дружеството:

31.12.2018г.	**Над 1 до 5 г. '000 лв**	**Без матуритет '000 лв**	**Общо '000 лв**
Парични средства в каса и банка		905	905
Предоставени индивидуално значими кредити на юридически лица	1,135		1,135
Общо активи	**1,135**	**905**	**2,040**

- **Анализ на ликвиден риск**

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството, като се предприемат и активни действия.

Върху ликвидността на Дружеството се извършва ежедневно наблюдение. От започване на дейността на Дружеството не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

- **Категории финансови активи и пасиви**

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

	2018 **'000 лв**
Текущи активи	
Пари и парични средства	905
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически лица	1,135
	2,040

12. Определяне на справедлива стойност

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Дружеството да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

а) листингови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
б) други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 листингови цени, които биват могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2);
в) елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдаема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) (ниво 3).

Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата

стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

13. Условни пасиви

Лусънт Инвестмънтс АД към края на 2018 г. не е страна по съдебни дела с наказателно-административен характер.

Ръководството на Дружеството счита, че няма наказателни постановления, които да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

14. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

15. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29.03.2019 г.