



Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

АВС ФИНАНС АД

31 декември 2018 г.

АВС ФИНАНС АД
Финансов отчет
31 декември 2018 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения	5

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АВС ФИНАНС АД ЗА 2018 ГОДИНА

Ръководството представя доклад и финансовия отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Този отчет е одитиран от одиторско дружество Грант Торнтон ООД.

1. Описание на дейността

АВС ФИНАНС АД е вписано от Агенцията по вписванията в Търговския регистър на СГС с изх.№ 20081217091454 /17.12.2008 г. с ЕИК 200511872. Седалището и адреса на управление на Дружеството са гр. София, 1680, район „Красно село“, ж.к. „Борово“, ул. „Невестина скала“ № 18 вх.А, ет.3, ап.4. Последвала е промяна на седалището и адреса на управление на Дружеството - гр. София, площад Македония № 1. Инвестиционният посредник има лиценз издаден от КФН с Решение № 1248 - ИП / 07.10.2008 г. Капиталът на дружество е в размер на 350 000 (триста и петдесет хиляди) лева, разпределен на 700 (седемстотин) броя обикновени безналични акции с право на един глас в Общото събрание и с номинална стойност от 500 (петстотин) лева всяка. Капиталът на АВС ФИНАНС АД е внесен изцяло към момента на вписването му в търговския регистър.

На 30.11.2018 г. фирмата е вписала в Агенцията по вписванията в Търговския регистър на СГС промяна на седалището и адреса на управление на гр. София р-н Възраждане бул. Тодор Александров 117.

Към 31.12.2018 г. акционерното участие в капитала на АВС ФИНАНС АД е разпределено както следва:

	Брой акции	%
Уеб Финанс Холдинг АД	348	49.71
Сила Холдинг АД	65	9.29
Кибул ЕООД /Блясък ЕООД/	63	9.00
Холдинг Нов Век АД	63	9.00
Холдинг Център АД	68	9.71
НИК АД	63	9.00
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	30	4.29
	700	100.00

Съгласно законодателството на Република България сделки с финансови инструменти могат да извършват юридически лица, получили лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник от Комисията за финансов надзор. АВС ФИНАНС АД притежава Лиценз № РГ-03-0230/12.01.2009г.

2. Преглед на дейността

Дружеството е регистрирано с предмет на дейност:

Предоставяне по занятие на една или повече инвестиционни услуги и/или извършване на една или повече инвестиционни дейности, както следва: 1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти; 2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; 3. управление на портфейл; 4. инвестиционни съвети; 5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти). Дружеството може да предоставя и следните допълнителни услуги: 1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014; 2. предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че инвестиционният посредник, който предоставя заема, участва в сделката; 3. съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия; 4. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги; 5. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти; 6. инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2 и ал. 3, т. 1 – 6 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

- 3. Анализ на икономическото състояние, което представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено**

Приходи

Към 31.12.2018 г. АВС ФИНАНС АД отчита приходи в размер на 118 хил. лв., което е с 4 хил. лв. по-малко от 2017 г. През финансовата 2018 г. приходите на Дружеството от консултантски услуги са в размер на 83 хил. лв., като за 2017 г. техният размер е 43 хил. лв., т.е. с 40 хил. лв. повече от 2017г. Приходите от операции с финансови активи са в размер на 35 хил. лв., с 44 хил. лв. по-малко в сравнение с 2017г. Приходите от лихви са в размер на 1 хил. лв., спрямо 2 хил. лв. за 2017г. През месец октомври 2017 г. АВС ФИНАНС АД сключи договор за срок от шест месеца с Агенция по заетостта за предоставяне на средства от бюджета по проект "Нова възможност за младежка заетост". Дружеството е начислило приходи по проекта в размер на 5 хил. лв.

Структурата на приходите може да се представи както следва:

Наименование	Отчет 31.12.2018 хил. лв.	Дял в %	Отчет 31.12.2017 хил. лв.	Дял в %
Приходи от продажба на консултантски услуги	83	66	43	34
Финансови приходи	35	28	79	63
Приходи от финансираня	5	4	3	3
Финансови приходи	1	1		
Други приходи	1	1	1	3
Приходи общо:	125	100	126	100

Разходи

Към 31.12.2018 г. АВС ФИНАНС АД отчита разходи, свързани с дейността си в размер на 105 хил. лв., чиито размер остава същия спрямо 2017 г. Структурата на разходите може да се представи както следва:

Наименование	Отчет 31.12.2018 хил. лв.	Дял в %	Отчет 31.12.2017 хил. лв.	Дял в %
Разходи за дейността общо	98	92	85	81
Разходи за комисионни	8	8	20	19
Разходи общо:	106	100	105	100

Финансов резултат

За финансовата 2018 г. Дружеството реализира положителен финансов резултат в размер на 19 хил. лв.

СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Показател	2018г.	2017 г.
Приходи от дейността (хил. лв.)	125	128
Печалба от дейността (хил. лв.)	19	23
Нетна печалба (хил. лв.)	17	21
Сума на активите (хил. лв.)	368	354
Собствен капитал (хил. лв.)	363	346
Брой акции	700	700
Текущи активи (хил. лв.)	368	354
Текущи пасиви (хил. лв.)	5	8

4. Важни събития, настъпили след изготвяне на доклада за дейността към 31.12.2018 г.

На 07 януари 2019 г. след проведено извънредно общо събрание на акционерите е взето решение за увеличение на капитала на Дружеството от 350 000 лв. на 1 800 000 лв. чрез

издаване на нови 2 900 бр. обикновени, поименни, безналични с право на един глас в общото събрание на акционерите, акции с номинална и емисионна стойност от 500 лв.

5. Вероятно бъдещо развитие

Ръководството на „АВС Финанс“ АД следи ежемесечно финансовото състояние на Дружеството и предприема мерки за увеличаване на приходите, както и за ограничаване на разходите на „АВС Финанс“ АД, с цел реализиране на печалби и увеличаване на собствения капитал (чистата стойност на имуществото) по стопански начин.

Очакванията са Дружеството през 2019 г., съответно да повиши приходите от такси и комисионни от сделки с ценни книжа на БФБ-София АД и на извънборсов пазар, както и от консултантски услуги.

Планираната стопанска политика през календарната 2019 г. е пряко свързана с обема на средствата на клиенти, които Дружеството ще управлява или ще посредничи при сключването на сделки по тяхното управление. Очакванията са приходите да достигнат 200 000 лева. Периодично ще се провежда обучение на персонала, свързано с нормативни изисквания и повишаване на квалификацията. Не са планирани предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

През следващата финансова година, намеренията на Ръководството са да предприеме мерки за увеличаване на собствения капитал лв. с цел Инвестиционният посредник да кандидатства пред Комисията за финансов надзор за получаване на пълен лиценз с цел да извършва сделки за собствена сметка, да поема емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване /придобиване на финансови инструменти за собствена сметка /ЗПФИ чл.6 ал. 2 т.3 и 6 и чл.10 ал.1/

6. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Ръководството няма информация за извършване на дейности в областта на научноизследователската и развойната дейност.

7. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон:

7.1. брой и номинална стойност на придобити и прехвърлени през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

Дружеството не притежава собствени акции.

7.2. основанието за придобиванията, извършени през годината

Не са правени придобивания през годината.

7.3. броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Дружеството не притежава собствени акции.

8. Наличието клонова мрежа на АВС ФИНАНС АД

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Тодор Александров № 117 и няма други клонове и представителства.

9. Използваните от предприятието финансови инструменти, а когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват:

- а) целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск,
- б) експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

10. Организационна структура и персонал

Съгласно своя устав АВС ФИНАНС АД има едностепенна система на управление. ИП има следната организационна и управленска структура:

- 1. Съвет на директорите
- 2. Брокери
- 3. Бек-офис
- 4. Счетоводство
- 5. Нормативно съответствие
- 6. Анализ и управление на риска

Съветът на директорите има функции и правомощия съгласно Устава на Дружеството.

Отделите осъществяват функции съгласно Правилата за вътрешна организация на Дружеството.

Инвестиционният посредник има едностепенна система на управление. Органите на ИП са Общото събрание на акционерите, Съвета на директорите.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са следните лица:

- 1. Филип Димитров Инджев
- 2. Божидар Георгиев Чанков
- 3. Надя Русева Будинова

В Дружеството не са предвидени специални права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Към датата на изготвяне на този доклад Дружеството се представлява съвместно от Филип Димитров Инджев и Божидар Георгиев Чанков.

През отчетния период членовете на СД на АВС ФИНАНС АД не са сключвали сделки по чл. 240 б от Търговския закон.

Участието на членовете на СД в управлението на други дружества е както следва:

- 1. Надя Русева Будинова - Председател на СД на УД Стратегия Асет Мениджмънт

11. Основни рискове

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност в български левове. Няма договори за заем или предстоящи плащания деноминирани в чужда валута, от което следва, че валутно-курсните рискове са сведени до минимум. Понастоящем курсът на лева е фиксиран към курса на еврото.

Лихвен риск

АВС ФИНАНС АД е предоставило част от активите си на срочен депозит, съгласно нормативните изисквания. В страната съществува риск от понижение на лихвените проценти, съответно по-нисък доход от лихви за всички дружества. Ръководството на Инвестиционния посредник управлява лихвения риск и го поддържа в рамките на приемливи параметри, като работи по посока минимизиране на лихвения риск чрез взаимносвързано управление на пасивите и активите. Дружеството няма кредити към края на отчетния период.

Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са вземания от клиенти и парични средства в депозитни сметки. Кредитен риск е основно рискът, при който Дружеството няма да може да си получи изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от клиентите суми. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Според ръководството, АВС ФИНАНС АД не е изложено на значителен кредитен риск.

Ликвиден риск

АВС ФИНАНС АД е длъжно да поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, съгласно ЗПФИ и Наредба 50 за изискванията към дейността на ИП, както и е длъжно да изготвя тримесечни отчет за капиталовата си адекватност и ликвидност.

Пазарен риск

Дружеството е изложено на обичайния пазарен риск, пред който са изправени и всички останали участници на капиталовия пазар в България и по света.

12. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да представя финансовия отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството потвърждава, че Дружеството е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г. е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансова отчетност, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

София,
05 март 2019 г.

Изпълнителен директор:

/ Филип Инджев /

Председател на
Съвета на директорите:

/ Божидар Чанков /



Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ABC Финанс АД
бул.Тодор Александров №117 гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ABC Финанс АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г., 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 ЕС и българското законодателство.

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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на 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.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 и Закона за независимия финансов одит, 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 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 във финансовия 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;
- достигаем 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 във финансовия 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 финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел

да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Изявление във връзка с чл. 33 от Наредба №38/2007 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията за дейността на инвестиционните посредници и чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството („АВС Финанс АД“) в хода и контекста на нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, нашето становище е, че създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 28-31 от Наредба №38 и на чл. 3-10 от Наредба №58 на КФН по отношение на дейността на инвестиционния посредник.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор отговорен за одита

25 март 2019 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Текущи активи			
Търговски и други финансови вземания	5	17	5
Предплащания и други активи	6	9	15
Пари и парични еквиваленти	7	342	334
Общо активи		368	354

	Пояснения	31 декември 2018 '000 лв.	31 декември 2017 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	350	350
Други резерви	8.2	140	140
Натрупана загуба		(127)	(144)
Общо собствен капитал		363	346

Пасиви

Текущи пасиви

Пенсионни и други задължения към персонала	10	-	2
Търговски и други задължения	9	1	1
Задължения за данъци върху дохода	16	2	2
Задължения по парични средства на клиенти	7	2	3
Общо пасиви		5	8

Общо собствен капитал и пасиви

Съставил:

/ Георги Манев /

Дата: 05.03.2019 г.

Изпълнителен директор:

/ Филип Инджев /

Председател на
Съвета на директорите:

/ Божидар Чанков /

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.03.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 26 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснения	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи	11	118	122
Други приходи	12	6	4
Административни разходи	13	(90)	(79)
Разходи за комисионни за посредническа дейност		(8)	(20)
Други разходи	14	(8)	(6)
Печалба от оперативна дейност		18	21
Финансови приходи		1	2
Печалба преди данъци		19	23
Разходи за данъци, нетно	16	(2)	(2)
Печалба за годината		17	21
Общо всеобхватен доход за годината		17	21

Съставил:

/ Георги Манев /

Изпълнителен директор:

/ Филип Инджев /

Дата: 05.03.2019 г.

Председател на
Съвета на директорите:

/ Божидар Чанков /

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.03.2019 г.:

Марий Апостолов
Управител

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 26 представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	350	140	(144)	346
Печалба за годината	-	-	17	17
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	17	17
Салдо към 31 декември 2018 г.	350	140	(127)	363
Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	350	140	(165)	325
Печалба за годината	-	-	21	21
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	21	21
Салдо към 31 декември 2017г.	350	140	(144)	346

Съставил:

/ Георги Манев /

Изпълнителен директор:

/ Филип Инджев /

Председател на
Съвета на директорите:

/ Божидар Чанков /

Дата: 05.03.2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.03.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 26 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	110	127
Плащания към търговски контрагенти	(48)	(75)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(54)	(35)
Плащания за лихви и комисионни	-	2
Нетен паричен поток от оперативна дейност	8	19
Инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с възложена инвестиционна дейност	18 762	24 072
Плащания, свързани с възложена инвестиционна дейност	(18 762)	(24 072)
Паричен поток от инвестиционна дейност	-	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	8	19
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	334	315
Пари и парични еквиваленти в края на годината	342	334

6

Съставил:

/ Георги Манев /

Дата: 05.03.2019 г.

Изпълнителен директор:

/ Филип Инджев /

Председател на
 Съвета на директорите:

/ Божидар Чанков /

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 25.03.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 26 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

АВС ФИНАНС е регистрирано като еднолично акционерно дружество, чиито акции не се търгуват на борсата. През 2010 г. АВС ФИНАНС се трансформира от еднолично акционерно дружество в АД вследствие продажбата на всички дялове на едноличния собственик на капитала. Седалището и адреса на управление на Дружеството е гр.София, бул.Тодор Александров № 141, ет. 9.

Предметът на дейност на АВС ФИНАНС АД е извършване на инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1,2,4,5 и 7 от ЗПФИ, а именно:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- Управление на портфейли;
- Предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
- Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

Дружеството предлага на своите клиенти и допълнителни услуги по чл.5, ал.3, т.1-5 и т.7 от ЗПФИ, както следва:

- Съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предостави заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- Инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- Услуги по чл.5, ал.2, т.1,2,4,5 и т.7 и ал.3, т.1 – 5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл.3, т.2 букви Г, Д, Е и И от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на услуги по чл.5, ал.3, т.1-5 и по ал.2, т.1,2,4,5 и т.7 ЗПФИ.

АВС ФИНАНС АД притежава Лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-0230/12.01.2009 г., издаден от Комисията за финансов надзор. Като такъв Дружеството е пълноправен член на БФБ-София АД и на Централен депозитар АД.

Системата на управление на АВС ФИНАНС АД е едностепенна. Орган на управление е Съветът на директорите в състав: Николай Петев Петков, Божидар Георгиев Чанков и Надя Русева Будинова.

2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

3 Промени в счетоводната политика

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

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., поради което Дружеството е променило своите счетоводни политики в съответствие с тези стандарти. Тези стандарти нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството подари спецификата на дейността и политиките на Дружеството:

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

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

При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се

признават в неразпределената печалба. Дружеството е анализирано своите финансови активи и не установило съществени корекции към 01.01.2018 г.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството

Ръководството държи финансовите си активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци.

Оценъчна категория			Ефекти от прилагане на МСФО 9		
Финансови активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9	Салдо 31 декември 2017 г. МСС 39	Рекласи- фикация	Очаквани кредитни загуби/ Преценка	Салдо 1 януари 2018 г. МСФО 9
Текущи финансови активи					
Търговски и други финансови вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност			
		5	-	-	5
Парични средства	Кредити и вземания	Амортизирана стойност			
		334	-	-	334
		339	-	-	339

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби е приложен върху търговските вземания на Дружеството и не са установени съществени разлики с прилаганата от Дружеството политика, поради което не са признати ефекти в неразпределената печалба.

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

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

Прилагането на МСФО 15 засяга главно следните области:

- първоначални разходи, свързани с договори с клиенти
- разходи за сключването на договор, свързани с комисионни възнаграждения
- договорите с клиенти, чиято цена е променлива и/или има договорено условно възнаграждение и други.

Дружеството е анализирано въвеждането на нов модел за признаване на приходи от договори с клиенти и не е установило съществено въздействие върху времето или сумата на приходите, признати от Дружеството през всяка една година.

Следните други нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., не

са свързани с дейността на Дружеството и нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

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

МСС 40 „Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

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

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

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в отчета за финансовото състояние) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

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

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за всеобхватния доход.

4.3 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“). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за всеобхватния доход.

4.4 Приходи и разходи

Приходите включват приходи от предоставяне на консултантски услуги и продажба от операции с финансови активи. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 11.

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

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

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждения, получени по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

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

4.5.1 Признаване и отписване

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

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

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

4.5.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

- бизнес модел на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристики на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

4.5.3 Последващо оценяване на финансовите активи

- Търговски вземания

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

4.5.4 Обезценка на финансовите активи

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

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

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

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

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

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

втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като калкулира очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

4.5.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват, търговски и други финансови задължения.

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

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

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

4.5.6 Финансови инструменти, съгласно МСС 39, до 31.12.2017

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

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

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

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

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.5.7 Финансови активи

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

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

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

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

Кредити и вземания

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

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

4.5.8 Финансови пасиви

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

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

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

Банковите заеми са взети с цел краткосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

Дивидентите, платими на съдружниците, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на съдружниците.

4.6 Данъци върху дохода

Разходите за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на отчета за финансовото състояние. Текущият разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на отчета за финансовото състояние. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

4.7 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити.

4.8 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Непокритата загуба включва непокрити загуби от минали години.

4.9 Пенсионни и други задължения към персонала

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

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

4.10 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводната политика на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

4.11 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

5 Търговски и други финансови вземания

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	16	2
Търговски вземания	16	2
Начислени лихви по депозити	1	1
Вземане по финансиране	-	2
Търговски и други вземания	17	5

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

6 Предплащания и други активи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Предоставени гаранции	8	8
Предоставени аванси	1	-
Други нефинансови вземания	-	8
Обезценка	-	(1)
Търговски и други вземания	9	15

Към 31 декември 2018 г. по преценка на ръководството дружеството е отписало несъбираеми вземания в размер на 7 хил. лв.

7 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Парични средства в брой	1	2
Парични средства в банкови сметки	101	93
Краткосрочни депозити	240	239
	342	334

Паричните средства са съставени от пари на Дружеството и тези на клиенти, управлявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите към 31.12.2018 г. са в размер на 2 хил. лв. (2 хил. лв. към 31.12.2017 г.).

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти и предоставени краткосрочни едногодишни депозити в търговска банка. Годишният лихвен процент по договора за депозит е в размер на 0,1 %.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

8 Собствен капитал

8.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 700 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 500 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2018 Брой	2017 Брой
Издадени и напълно платени акции:	700	700
- в началото на годината	700	700
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември	700	700

Към 31 декември списъкът с основните акционери на Дружеството с право на глас е представен, както следва:

	2018 Брой акции	%	2017 Брой акции	%
Уеб Финанс Холдинг АД	348	49.71	348	49.71
Холдинг Център АД	68	9.71	68	9.71
Сила Холдинг АД	65	9.29	65	9.29
НИК АД	63	9.00	63	9.00
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	30	4.29	30	4.29
Холдинг Нов Век АД	63	9.00	63	9.00
Кибул ЕООД	63	9.00	63	9.00
	100.00		100.00	

8.2 Други резерви

Другите резерви към 31.12.2018 г. са в размер на 140 хил. лв. и са формирани от допълнителни вноски на акционерите.

9 Търговски и други задължения

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Други задължения	1	1
	1	1

Не са представени справедливи стойности на търговските задължения. Поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по

които те са представени в отчета за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

10 Персонал

10.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за заплати	(46)	(39)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(5)
	<u>(53)</u>	<u>(44)</u>

10.2 Пенсионни и други задължения към персонала

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи:		
Други краткосрочни задължения към персонала	-	2
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	-	2

11 Приходи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от комисионни	35	79
Приходи от продажба на консултантски услуги	83	43
	<u>118</u>	<u>122</u>

12 Други приходи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от финансиране	5	3
Други	1	1
	<u>6</u>	<u>4</u>

13 Административни разходи

Административните разходи на Дружеството включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за материали	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	(36)	(34)
Разходи за персонала	(53)	(44)

	(90)	(79)
--	------	------

14 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Отписани търговски вземания	(8)	(6)
	<u>(8)</u>	<u>(6)</u>

15 Финансови приходи

Финансовите приходи, представени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход представляват лихви по краткосрочни депозити в размер на 1 хил. лв. (2017 г. – 2 хил. лв.).

16 Разходи за данъци върху дохода

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

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	19	23
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Разходи за данъци върху дохода	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>

17 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключовия управленски персонал, както и дружества, в които ключовия управленски персонал участва в управлението като прокуристи, управители или членове на съвети.

17.1 Сделки със свързани лица

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от комисионни		
- ДФ Профит	-	14
- ДФ Престиж	-	4
Общо приходи от комисионни	<u>-</u>	<u>18</u>
Продажба на услуги:		
- Стратегия Асет Мениджмънт АД	-	9
	<u>-</u>	<u>9</u>

17.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите.

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(21)	(18)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(1)
Общо възнаграждения	(22)	(19)

Дружеството не дава право на своя персонал да ползва ограничени краткосрочни заеми с цел закупуване на ценни книжа и не дава право да използва бизнес контактите на Дружеството с каквато и да била лична цел.

18 Ценни книжа на клиенти, съхранявани от Дружеството

Дружеството съхранява следните ценни книжа на клиенти:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Акции	3 771	3 421
Дългови ценни книжа - облигации	355	213
Компенсаторни инструменти	2	2
	4 128	3 636

Представените суми са определени посредством публикувани котировки на изброените ценни книжа на активен пазар.

19 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 20. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

19.1 Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2018 г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

31.12.2018 г.	до 1 г. '000 лв.	Без матуритет '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства	-	342	342
Търговски вземания	11	-	11
Други вземания	1	-	1
Общо активи	12	342	354

31.12.2017 г.	до 1 г. '000 лв	Без матуритет '000 лв	Общо '000 лв
Парични средства	-	334	334
Търговски вземания	1	-	1
Други вземания	-	19	19
Общо активи	1	353	354

31.12.2018 г.	до 1 г. '000 лв.	Общо '000 лв.
Задължения по парични средства на клиенти	2	2
Търговски и други задължения	1	1
Задължения за данъци върху дохода	2	2
Общо пасиви	5	5

31.12.2017 г.	до 1 г. '000 лв	Без матуритет '000 лв	Общо '000 лв
Пенсионни и други задължения към персонала	2	-	2
Задължения по парични средства на клиенти	-	3	3
Търговски и други задължения	1	-	1
Задължения за данъци върху дохода	2	-	2
Общо пасиви	5	3	8

19.2 Анализ на пазарния риск

19.2.1 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 гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Следващите таблици обобщават чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31.12.2018 г.

31.12.2018 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
Пари и парични еквиваленти	1.00	240	102	342
Търговски и други вземания		-	17	17
Общо активи		240	119	359

31.12.2017 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
Пари и парични еквиваленти	1%	239	95	334
Търговски и други вземания		-	20	20
Общо активи		239	115	354

19.2.2 Валутен риск

Към датата на съставяне на отчета Дружеството няма налични средства и сключени сделки в чуждестранна валута.

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

19.3 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

2018 2017

	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски вземания	11	2
Пари и парични еквиваленти	342	334
Балансова стойност	353	336

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

19.4 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2018 г.	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Задължения по парични средства на клиенти	2	-
Задължения за данъци върху дохода	1	-
Общо	3	-

31 декември 2017 г.	Текущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.
Пенсионни и други задължения към персонала	2	-
Задължения по парични средства на клиенти	3	-
Търговски и други задължения	1	-
Задължения за данъци върху дохода	2	-
Общо	8	-

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

20 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Търговски и други финансови вземания	12	5
Пари и парични еквиваленти	342	334
	354	339
Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи пасиви:		
Задължения по парични средства на клиенти	2	3
	2	3

21 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да спазва надзорите изисквания;
- да спазва вътрешните правила;
- да подsigурява растяща рентабилност на капитала за акционерите;
- да привлича клиенти;

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, като приблизителна количествена информация е представена по-долу. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършен е пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- приложено е частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променена). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения;
- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг и договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване. Към отчетната дата Дружеството няма неотменяеми задължения по договори за оперативен лизинг.
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват Дружеството да:

- да използва актуализирани допускания, за да определи разходите за текущ стаж и нетния лихвен процент за остатъка от периода след изменението, съкращаването или уреждането на плана; и
- признава в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или печалба или загуба от сетълмент всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради въздействието на тавана на актива.

КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 “Бизнес комбинации” - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 “Съвместни предприятия” - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 “Данъци върху дохода” - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.

МСС 23 “Разходи по заеми” - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

- да разширява предлаганите услуги;
- да повишава качеството на обслужване на клиентите си;
- да повишава квалификацията на персонала;
- да внедрява нови софтуерни продукти, да повишава ефективността на работа, да автоматизира процесите;
- да повишава качеството на вътрешния контрол.

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба 35 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор. Във всеки един момент собственият капитал на Дружеството е надхвърлял в значителна степен размера на капиталовите изисквания за покриване на всички рискове, свързани с дейността на Дружеството.

22 Информация по чл. 38а на ЗПФИ

АВС Финанс АД няма дъщерни дружества или клонове, открити на територията на Република България, държави членки или трети държави.

23 Събития след датата на отчета

На 07 януари 2019 г. след проведено извънредно общо събрание на акционерите е взето решение за увеличение на капитала на Дружеството от 350 000 лв. на 1 800 000 лв. чрез издаване на нови 2 900 бр. обикновени, поименни, безналични с право на един глас в общото събрание на акционерите, акции с номинална и емисионна стойност от 500 лв.

24 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 12 март 2019 г.