

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО: ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
„ЕФКО ПЕНШЪН“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЕФКО ПЕНШЪН“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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 Глава седма от Закона за счетоводството, където е приложимо, 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.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)*. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на 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 изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС 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 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

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, 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 ръководството, 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.

Регистриран одитор:
Стоян Стоянов



София, Студентски град, ул. Акад. Стефан Младенов № 1

15 Март 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиционни имоти	882	882
Други нетекущи активи - Разходи за строителство	87	87
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	969	969
Текущи активи		
Търговски вземания	83	83
Пари и парични еквиваленти		
Други текущи активи	357	357
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ	440	440
ОБЩО АКТИВИ	1 409	1 409
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Обикновени акции (основен капитал)	5	5
Други резерви	202	202
Печалба/(загуба) от минали периоди	319	321
Печалба/(загуба) от текущия период		- 2
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	526	526
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	-	-
Текущи пасиви		
Търговски задължения	850	850
Текущи задължения по данъци върху дохода	12	12
Други текущи пасиви	21	21
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ	883	883
ОБЩО ПАСИВИ	883	883
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1 409	1 409

Съставил:

Татяна Терзиева

Ръководител:

Ангел Крайчев

Дата на съставяне: 05.03.2021 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

05.03.2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
според същността на разходите за 2020 година
(при един отчет)

	годината, приключваща на 31 декември 2020	годината, приключваща на 31 декември 2019
Приходи от продажби от продължаващи дейности		12
Други приходи		
Резултат от продажба на нетекущи активи	0	0
Разходи за суровини и материали		
Разходи за външни услуги		-14
Разходи за амортизации		
Разходи за заплати и осигуровки		
Други разходи		
Финансови приходи/(разходи) – нетно		
Приходи от дивиденди		
Печалба преди данъчно облагане	0	-2
Разход за данък върху дохода		
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ	0	-2
Преустановявани дейности		
Печалба за годината от преустановявани дейности		
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА	0	-2
Друг всеобхватен доход		
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	0	0
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	0	-2

Съставил:

Татяна Терзиева

Ръководител:

Ангел Крайчев

Дата на съставяне: 05.03.2021 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: 05.03.2021г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ през 2020 г.

	основен капитал	неразпределена печалба	резерви			финансов резултат от текущия период	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	в т.ч. неконтролирано участие
			запазване на първоначалната стойност	резерв от преразпределение	други			
Салдо на 1 януари 2019	5	321				106	432	
Промени в счетоводната политика, грешки и др.								
Преизчислено салдо към 1 януари 2018	5	321	0	0	0	106	432	0
Промени в собствения капитал за 2018 г.		-106					-106	
Дивиденди								
Печалба/(загуба) за 2018 г.						-2	-2	
Друг всеобхватен доход за годината								
Трансфер към неразпределена печалба		106				-106	0	
Други промени				202			202	
Салдо към 31 декември 2019 г.	5	321	0	202	0	-2	526	0
Промени в собствения капитал за 2020 г.								
Дивиденди							0	
Печалба/(загуба) за 2019 г.							0	
Друг всеобхватен доход за годината								
Трансфер към неразпределена печалба							0	
Други промени							0	
Салдо към 31 декември 2020 г.	5	321	0	202	0	-2	526	0

Съставил:

Татяна Терзиева

Дата на съставяне: 05.03.2021 г.

Ръководител:

Ангел Крайчев

Заверил съгласно одиторски доклад:

от 15.03.2021 г.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
(по прекния метод)
за 2020 година

	годината, приключваща на 31.12.2020	годината, приключваща на 31.12.2019
<i>Парични потоци от оперативни дейности</i>		
Постъпления от клиенти		12
Плащания на доставчици		-1
Плащания към персонал и осигурителни институции		
Плащания и възстановявания на данъци – нетно		
Други парични потоци от оперативни дейности, вкл. лихви		-17
Потоци от дейността	0	-6
Платени лихви		
Платени данъци върху дохода		
Нетен поток, генериран от оперативни дейности	0	-6
<i>Парични потоци от инвестиционни дейности</i>		
Други парични потоци от инвестиционни дейности		
Нетен поток, използван в инвестиционни дейности	0	0
<i>Парични потоци от финансови дейности</i>		
Други парични потоци от финансови дейности		
Нетен поток, използван във финансови дейности	0	0
Нетно (намаляване)/нарастване на пари, парични еквиваленти и банков овърдрафт	0	-6
Пари, парични еквиваленти и банков овърдрафт в началото на годината	0	6
Печалби/(загуби) от валутни разлики на пари и банков овърдрафт		
Пари, парични средства и банков овърдрафт в края на годината	0	0

Съставил: _____

Татяна Терзиева

Ръководител: _____

Ангел Кръстев

Дата на съставяне: 05.03.2021 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: от 15.03.2021 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

“ЕФКО ПЕНШЪН” ЕООД е създадено през 2006 г. и е регистрирано в Софийския Градски Съд с Фирмено дело 15298, том 1514, стр. 5, партиден № 111932. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. София, бул. Тодор Александров, № 117.

Дружеството има предмет на дейност: консултантска дейност, посредничество, комисионерство и и всякакви дейности, незабранени от закон.

Дружеството се управлява и представлява от Ангел Петров Крайчев.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 5,000 лева. Едноличен собственик на капитала е „ЕФКО ГРУП“ АД.

Дружеството е предприятие от група, като предприятието-майка е “ЕФКО ГРУП” АД, със седалище гр. София, бул. Тодор Александров, № 117. Предприятието-майка изготвя консолидирани финансови отчети, които се публикуват в Търговския регистър.

Тези финансови отчети са оторизирани за публикуване от Съвета на директорите на Ефко Груп АД – едноличен собственик на капитала на Ефко Пеншън ЕООД на 05 март 2021 година.

2. Обобщено представяне на значимите счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго.

2.1. Основа за изготвяне

Финансовите отчети на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). Те са изготвени на принципа на историческата цена, модифициран чрез преценка за земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба. Тези отчети са изготвени въз основа на предположението за действащо предприятие. На ръководството на дружеството не са известни обстоятелства, които да поставят под съмнение този принцип.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на определени сериозни счетоводни оценки. То още изисква от ръководството да прави определени преценки в процеса на прилагането на счетоводните политики на дружеството. Областите, в които се е налагала по-висока степен на преценка или усложненост, или областите, в които допусканията и приблизителните оценки са значими за финансовите отчети, са оповестени в бележка 4.

През отчетния период предприятието прилага за първи път МСФО15 Приходи от договори с клиенти. Това прилагане е наложило някои промени в представянето и оповестяването на приходите, активите и пасивите, породени от изпълнението на договорите с клиенти. За повече подробности вж т.2.17, 14 и 15.6.

През отчетния период предприятието прилага новите изисквания на МСФО9 Финансови инструменти, които налагат промени в класификацията на финансовите инструменти, в представянето им във финансовите отчети и в оповестяването на информация, отнасяща се до тях. За повече подробности виж т.2.7, 2.9. и 10.

Документи, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснение на международни стандарти за финансово отчитане (КРМСФО), приети от Европейската комисия

Регламент 2018/182 от 07 февруари 2018 година

Изменения в МСФО1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – тези изменения не се отнасят до дружеството;

Изменения в МСФО12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия – изменението изисква когато участие е класифицирано като държано за продажба в съответствие с МСФО5 предприятието да не представя обобщена финансова информация за това дъщерно, съвместно или асоциирано предприятие. Според оценките на ръководството тези изменения няма да засегнат отчетите на дружеството;

Изменения в МСС28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия – според изменението когато една инвестиция е направена чрез предприятие, което е организация за рисков капитал или взаимен фонд, дялов тръст или подобни, предприятието може да избере да оценява инвестицията по справедлива стойност чрез печалбата или загубата в съответствие с МСФО9. Според оценките на ръководството тези изменения няма да засегнат отчетите на дружеството;

Регламент 2018/289 от 26 февруари 2018 година

Изменения в МСФО2 Плащане на базата на акции – измененията се отнасят до промени в третирането на условията за придобиване, признаване и оценки при сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства или такива с нетно уреждане на задължения за удържане на данъка при източника, както и някои оповестявания. Тези изменения не се отнасят до дружеството;

Регламент 2018/400 от 14 март 2018 година

Изменения в МСС40 Инвестиционни имоти – в изменението има прецизиране на това кога има промяна в използването на инвестиционен имот. Според оценките на ръководството тези изменения няма да засегнат отчетите на дружеството;

Регламент 2018/498 от 22 март 2018 година

Изменения в МСФО9 Финансови инструменти – тези изменения влизат в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2019 година и към датата на изготвянето на тези отчети ръководството не е в състояние да направи оценка на ефекта от въздействието на тези промени върху отчетите на дружеството;

Регламент 2018/519 от 28 март 2018 година

Ново Разяснение22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение – разяснението се прилага по отношение на сделки в чуждестранна валута, при които предприятие признава непаричен актив или пасив, произтичащ от плащането или получаването на авансово възнаграждение, преди предприятието да признае съответен

актив, приход или разход. Определя се, че датата на сделката, служеща за определяне на обменния курс, използван при първоначалното признаване на съответен актив, приход или разход, е датата, на която предприятието първоначално признава непариичния актив или пасив, произтичащ от плащането или получаването на авансово възнаграждение. Тъй като дружеството няма сделки в чуждестранна валута това изменение няма да засегне отчетите му.

Регламент 2018/1595 от 23 октомври 2018 година

Ново Разяснение 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода – тези изменения влизат в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2019 година и към датата на изготвянето на тези отчети ръководството не е в състояние да направи оценка на ефекта от въздействието на тези промени върху отчетите на дружеството;

2.2. Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статните, включени във финансовите отчети, се измерват във валутата на основната икономическа среда, в която оперира дружеството. Това е функционалната валута, която е и валута на представяне – български лев (bgn).

Превеждане и салда

Сделките в чуждестранна валута са преведени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преоценка, когато статните се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики в резултат на уреждане на тези сделки и от превеждането по заключителните курсове в края на годината за паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

2.3. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка.

За обезценка на търговските вземания се прилага опростеният подход за очакваните кредитни загуби. Те се изчисляват чрез т.нар. "матрица на провизиите", която към 31 декември 2020 година е следната:

Просрочие	Очакван % на неизпълнение	Брутна балансова стойност	Очаквани кредитни загуби
Без просрочие	1	0	
До 30 дни	2		
Между 30 и 90 дни	5		
Над 90 дни	9		
ОБЩО		0	

Провизия за обезценка на търговски вземания се установява, когато има обективно доказателство, че дружеството няма да може да събере всички дължими му суми по оригиналните условия за вземанията. Значителни финансови трудности на дебитор, вероятност, че дебитор или ще фалира или ще предприеме финансова реорганизация, или значително забавяне на плащането се считат за индикатори, че търговско вземане е обезценено. Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход като "разходи/приходи от преоценки на активи и пасиви". Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва срещу корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се кредитират срещу "разходи/приходи от преценки на активи и пасиви" в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

Като нетекущи търговски и други вземания са представени вземанията по вътрешногрупови разчети между предприятията от групата.

2.4. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити, държани на виждане в банки, други краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до 3 месеца.

2.5. Инвестиционни имоти

Като инвестиционен имот е представена земята притежавана от дружеството. Първоначалната оценка включва цената на придобиване и разходите по сделката за придобиване на имота.

През 2016 г. имотът е преоценен от 386 хил. лв. на 850 хил. лв. Приходите от преоценка са в размер на 464 хил. лв. През 2017 и 2018 г. имотът не е преоценяван. През август 2019 г. имотът е преоценен на стойност 1 052 хил. лв., съгласно пазарна оценка на Брайт Консулт. Формиран е преоценъчен резерв в размер на 202 хил. лв.

2.6. Други нетекущи пасиви

Като други нетекущи пасиви са представени задълженията по вътрешногрупови разчети между предприятията от групата.

2.7. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедливата стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективната лихва.

2.8. Доходи на наети лица

Дружеството отчита като краткосрочни задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на баланса, както и неизплатените заплати и провизиите за пенсии.

2.9. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване за продажби на стоки или услуги в обичайния ход на дейността на дружеството. Приходите са показани нетно от ДДС, възстановявания и отстъпки.

Дружеството признава приход, когато сумата му може да бъде надеждно измерена, вероятно е бъдещи икономически ползи да потекат към него и са били изпълнени специфични критерии за всяка дейност на дружеството, описана по-долу. Сумата на прихода не се счита за надеждно оценена докато всички условия, свързани с продажбата не са били разрешени. Дружеството базира оценките си на исторически резултати, като взима предвид вида клиент, вида сделка и спецификата на всеки договор.

Продажби на услуги

Дружеството предоставя посреднически и консултантски услуги. Приходите се признават в периода на извършване на конкретната услуга.

Ако възникнат обстоятелства, които могат да променят първоначалната оценка на приходите или разходите, оценките се ревизират. Това може да доведе до увеличаване или намаляване на оценените приходи или разходи и се отразява в приходите за периода, през който такива обстоятелства станат известни на ръководството.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейностите на дружеството са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на дружеството.

Валутен риск

Дружеството няма международна дейност и не е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиция на различни видове валути.

Ценови риск

Тъй като дружеството не притежава ценни книжа, не е изложено на ценови риск на ценните книжа.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Тъй като дружеството няма значителни лихвоносни активи приходите и оперативните му парични потоци са в значителна степен независими от промени в пазарните лихвени нива.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти по продажби, включително несъбрани вземания и извършени сделки. За банки и финансови институции, в които дружеството държи паричните си средства, се приемат само такива с кредитен рейтинг ВВВ. Ръководството не очаква загуби от неизпълнение на задълженията на клиентите.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно пари и пазарно търгуеми ценни книжа, поддържане на разположение на възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения и възможности за реализиране на търгуемите ценни книжа.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти (виж бележка 9) на базата на очакваните парични потоци. Политиката за управление на ликвидността включва и проектиране на паричните потоци и взимане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2020	2019
Собствен капитал	526	526
Дълг	883	883
Минус пари и парични еквиваленти	0	0
Нетен дълг	883	883
Капитал към нетен дълг	0.596	0.596

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

Оценките и преценките са постоянно разглеждани и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни при текущите обстоятелства.

Дружеството прави оценки и допускания, отнасящи се до бъдещето. Получените счетоводни оценки по дефиниция рядко са еднакви с реалните резултати. Оценките и предположенията, за които има значителен риск от причиняване на съществени корекции на балансовите стойности на активи и пасиви през следващата финансова година са изложени по-долу.

Доходи при пенсиониране

Настоящата стойност на пенсионните задължения зависи от няколко фактори, които са определени от актюери, които използват доста предположения. Предположенията, използвани при определяне на нетните разходи (приходи) за пенсии включват дисконтов процент. Всякакви промени в тези предположения влияят върху балансовите стойности на пенсионните задължения.

5. Инвестиционни имоти

През 2015 г. ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД закупува земя. Първоначалната оценка включва цената на придобиване и разходите по сделката за придобиване на имота.

През 2016 г. имотът е преоценен от 386 хил. лв. на 850 хил. лв. Приходите от преоценка са в размер на 464 хил. лв. През 2017 и 2018 г. имотът не е преоценяван. През август 2019 г. имотът е преоценен на стойност 1 052 хил. лв., съгласно пазарна оценка на Брайт Консулт. Формиран е преоценъчен резерв в размер на 202 хил. лв.

Стойността на инвестиционния имот е намалена с размера на суперфикцията 170 хил. лв. В разходи за строителство са отчетени 87 хил. лв. аванс за строителство.

6. Търговски вземания и други текущи активи

	2020	2019
Търговски вземания	83	83
Общо	83	83

	2020	2019
Вземания от свързани лица	357	347
Други вземания		
Общо	357	347

Към 31-12-2020 г. търговските вземания не са обезценени, тъй като се очаква че вземанията ще бъдат възстановени.

7. Текущи търговски задължения

	2020	2019
Текущи търговски задължения в началото на годината	850	850
Възникнали текущи търговски задължения през годината		
Погасени текущи търговски задължения през годината		
Текущи търговски задължения към края на годината	850	850
Погасени текущи търговски задължения след датата на годишните финансови отчети до датата, на която те са утвърдени за издаване		

Към 31-12-2020 г. текущите търговски задължения не са просрочени.

8. Текущи задължения по данъци върху дохода

	2020	2019
Данъчни задължения	12	12

9. Други текущи пасиви

	2020	2019
Задължения за дивиденди		
Задължения местни данъци и такси	14	14
Задължения за осигуровки и данъци	7	7
Задължения към свързани лица		
Други текущи пасиви	21	21

10. Приходи

Приходи от:	2020	2019
Посреднически услуги		12
Други приходи		
ОБЩО		12

11. Разходи по икономическа същност

	2020	2019
Разходи за заплати и осигуровки		
Разходи за външни услуги		14
Общо разходи		14

12. Собствен капитал

12.1. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е 5,000 лева. Капиталът е изцяло внесен.

12.2. Неразпределена печалба / непокрита загуба

Към 1 януари 2019	427
Дивидент върху печалби от минали години	-106
Печалба за годината	-2
Към 31 декември 2019	319
Към 1 януари 2020	319
Дивидент върху печалби от минали години	
Печалба за годината	
Към 31 декември 2020	319

13. Ликвиден риск

ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД

Годишни финансови отчети за 2020 година

всички суми са изразени в хил.лв., освен ако изрично не е указано друго

Падежите по търговски задължения са следните:

	2020	2019
До 6 месеца		
От 6 до 12 месеца	850	850
От 1 до 5 години		
общо	850	850

Дружеството се стреми да поддържа ликвидност чрез коефициент на ликвидност в границите между 0,25 и 0,50.

14. Сделки със свързани лица

Дружеството е контролирано от „ЕФКО ГРУП“ АД, което притежава 100% от капитала му.

Като сделки със свързани лица са класифицирани значителните сделки, инвестиции и салда по сметки с други предприятия, свързани с дружеството и с директорите. По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

	Обем на сделките	Салда към 31.12.2020
Свързани лица		
Други вземания		
ЕФКО ГРУП АД		347
ЕФКО ИНС ЕООД		10

15. Заведени съдебни дела от и срещу дружеството

Няма заведени от и срещу дружеството съдебни дела към 31.12.2020 г.

16. Събития след отчетния период

Няма съществени събития след датата на баланса, които да изискват корекции и или оповестяване във финансовите отчети.

17. Консолидиран финансов отчет

Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет. Дружеството е предприятие от група, като предприятието-майка е “ЕФКО ГРУП” АД изготвя консолидирани финансови отчети, които се публикуват в Търговския регистър.

18. Дата на одобрение на годишния финансов отчет.

Годишният финансов отчет за 2020 г. на дружеството е официално одобрен за публикуване на 5 март 2021 г.