

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

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

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

Провизии

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

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

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

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

Условни активи и пасиви

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

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителна преценка от страна на ръководството.

Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които поражда възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход1.1. Приходи1.1.1. Нетни приходи от продажби

	2019 г.	2018 г.
Приходи от договори с клиенти за продажби на услуги, в т.ч.:	301	348
Приходи от застрахователни услуги	301	348
Общо	301	348

1.1.2. Други приходи

	2019 г.	2018 г.
Отписани задължения	14	-
Общо	14	-

1.2. Разходи1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи

	2019 г.	2018 г.
Консумативи	1	1
Ел. енергия	1	-
Общо	2	1

1.2.2. Разходи за външни услуги

	2019 г.	2018 г.
Наем на сгради, помещения, офиси	-	6
Правни услуги	5	-
Консултантски услуги	89	-
Комуникация - телефони и интернет	1	1
Куриерски и пощенски	1	1
Счетоводно обслужване	1	1
Независим финансов одит	2	2
Разходи за такси	5	5
Общо	104	16

1.2.3. Разходи за амортизация

	2019 г.	2018 г.
Разходи за амортизации на административни дълготрайни материални активи	4	-
Общо	4	-

1.2.4. Разходи за персонала

	2019 г.	2018 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	40	45
на административен персонал	40	45
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	-	1
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	10	9
на административен персонал	10	9
Общо	50	54

1.2.5. Други разходи

	2019 г.	2018 г.
За глоби и неустойки по търговски сделки	-	197
Лихви за забава по публични задължения	-	1
Общо	-	198

1.3. Нетни загуби от обезценка на финансови активи по МСФО 9

	2019 г.	2018 г.
Разходи от обезценка на други финансови активи, призната в печалба или загуба	98	-
Общо	98	-

1.4. Финансови приходи и финансови разходи

	2019 г.	2018 г.
Приходи от лихви, в т.ч.:	13	-
по заеми	13	-
От операции с финансови инструменти	-	1
Общо	13	1

	2019 г.	2018 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	7	13
по заеми	7	13
Други финансови разходи	2	1
Общо	9	14

1.5. Разходи за данъци

	2019 г.	2018 г.
Текущ разход за данък	12	-
Други компоненти на текущ данъчен разход	(6)	7
Разход/(приход) по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(6)	7
Общо	6	7

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

2. Отчет за финансовото състояние**Нетекущи активи****2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Към 31 декември 2019 и 2018 година Имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

	Комуникационно и мрежово оборудване	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 01.01.2018	3	5	8
Салдо към 31.12.2018	3	5	8
Салдо към 31.12.2019	3	5	8
Амортизация и обезценка			
Салдо към 01.01.2018	3	4	7
Салдо към 31.12.2018	3	4	7
Амортизация за годината		1	1
Общо увеличения/(намаления) за периода	-	1	1
Салдо към 31.12.2019	3	5	8
Балансова стойност към 31.12.2018	-	1	1
Балансова стойност към 31.12.2019	-	-	-

Към 31 декември 2019г. и 31 декември 2018г. Дружеството е извършило преглед на активите, включени в Имоти, машини, съоръжения и оборудване, като не са установени условия за тяхната обезценка.

Към 31 декември 2019г. няма ограничения в правото на собственост на активи включени в имоти, машини и съоръжения.

Към 31 декември 2019г. всички дълготрайни материални активи на Дружеството са напълно амортизирани с отчетна стойност 8 хил. лв, които продължават да се използват в дейността (към 31 декември 2018г. – напълно амортизираните активи, ползвани в дейността на Дружеството са с отчетна стойност 7 хил. лв.).

2.2. Активи с право на ползване

Активи с право на ползване

Вид	31.12.2019 г.	01.01.2019 г.
Сгради	3	7
Общо	3	7

Естество на лизинговите дейности:

Дружеството е наело на лизинг офис площи при срок на договора 31.08.2020г.

2.3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2018		Движение на отсрочените данъци за 2019				31 декември 2019	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	-	-	59	6	-	-	59	6
Общо активи по отсрочени данъци:	-	-	59	6	-	-	59	6
Отсрочени данъци (нето)	-	-	59	6	-	-	59	6

Текущи активи*2.4. Текущи търговски и други вземания*

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания от продажби, в т.ч.: /нето/	9	10
Вземания от продажби по договори с клиенти	9	10
Общо	9	10
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	9	10
Общо	9	10

2.5. Текущи данъчни активи

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Корпоративен данък	-	2
Общо	-	2

2.6. Други текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	286	1
Общо	286	1

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	286	-
Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност	-	1
Общо	286	1

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност - текущи

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по кредити и заеми от свързани лица в групата, в т.ч.: /нето/	194	-
Вземания за главници по кредити и заеми от свързани лица в групата	192	-
Обезценки на вземания за главници по кредити и заеми от свързани лица в групата	(5)	-
Вземания за лихви по кредити и заеми от свързани лица в групата	7	-
Вземания по кредити и заеми от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	92	-
Вземания за главници по кредити и заеми от несвързани лица	180	-
Обезценки на вземания за главници по кредити и заеми от несвързани лица	(93)	-
Вземания за лихви по кредити и заеми от несвързани лица	5	-
Общо	286	-

Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност - текущи

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Вземания по цесии от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	-	1
Вземания за главници по цесии от несвързани лица	-	1
Общо	-	1

Балансова стойност на текущи финансови активи по валути (сумите са в BGN)

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	286	1
Общо	286	1

2.7. Парични средства

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства в брой, в т.ч.:	18	257
В лева	18	257
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	7	-
В лева	7	-
Общо	25	257
Балансова стойност на паричните средства	25	257

2.8. Собствен капитал**2.8.1. Основен капитал**

Съдружник	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Брой дялове	Стойност (в лв.)	Платени (в лв.)	% Дял	Брой дялове	Стойност (в лв.)	Платени (в лв.)	% Дял
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	50	5 000	5 000	100%	50	5 000	5 000	100%
Общо:	50	5 000	5 000	100%	50	5 000	5 000	100%

2.8.2. Финансов резултат

Печалба към 01.01.2018 г.	84
Увеличения от:	59
Печалба за годината - 2018	59
Намаления от:	(33)
Покриване на загуба	(33)
Печалба към 31.12.2018 г.	110
Увеличения от:	55
Печалба за годината - 2019	55
Печалба към 31.12.2019 г.	165
Загуба към 01.01.2018 г.	(33)
Намаления от:	33
Покриване на загуби с резерви и печалби	33
Загуба към 31.12.2018 г.	-
Загуба към 31.12.2019 г.	-
Финансов резултат към 01.01.2018 г.	51
Финансов резултат към 31.12.2018 г.	110
Финансов резултат към 31.12.2019 г.	165

Текущи пасиви*2.9. Текущи търговски и други задължения*

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по доставки	1	15
Други задължения, в т.ч.:	-	1
Задължения по начислени разходи	-	1
Общо	1	16
Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	1	16
Общо	1	16

2.10. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения към персонала	1	1
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	1
Задължения към осигурителни предприятия	5	4
Общо	6	5

2.11. Текущи данъчни задължения

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Корпоративен данък	10	-
Данъци върху доходите на физическите лица	1	2
Други данъци	-	1
Общо	11	3

2.12. Други текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	138	132
Общо	138	132

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	138	132
Общо	138	132

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност - текущи

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Задължения по кредити и заеми към несвързани лица, в т.ч.:	138	132
Задължения за главници по кредити и заеми към несвързани лица	117	118
Задължения за лихви по кредити и заеми към несвързани лица	21	14
Общо	138	132

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
BGN	138	132
Общо	138	132

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

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

	Задължения по финансови пасиви	
	Получени кредити и заеми	Общо
Балансова стойност на 31.12.2018	132	132
Начислени като разход лихви по получени кредити и заеми	7	7
Други промени, свързани със задълженията	(1)	(1)
Общо други, непарични изменения	6	6
Балансова стойност на 31.12.2019	138	138

2.13. Текущи пасиви по договори за лизинг

Пасиви по договори за лизинг - текущи

Вид	31.12.2019 г.	01.01.2019 г.
Пасиви по договори за лизинг към несвързани лица	3	4
Общо	3	4

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол (дружество-майка):

Финанс Инфо Асистанс ЕООД

Контролиращо лице (лице което упражнява контрол върху Дружеството и е различно от дружеството-майка):

Финанс Секюрити Груп АД – едноличен собственик на Финанс Инфо Асистанс ЕООД

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството-майка или контролиращото лице:

Булфинанс Инвесмънт АД и Еколенд Инженеринг ЕООД

Крайно дружество-майка:

Некст Дженерейшън Консулт АД

Лица, упражняващи общ контрол над Дружеството:

Христо Иванов Георгиев - председател на СД на Финанс Секюрити Груп АД, Димитър Пламенов Михайлов - Изп. директор на Финанс Секюрити Груп АД, Здравко Атанасов Стоев - член на СД на Финанс Секюрити Груп АД

Дъщерни предприятия на Дружеството: няма

Асоциирани предприятия на Дружеството: няма

Ключов ръководен персонал на Дружеството:

Мария Кръстева Димова – Управител

Ключов ръководен персонал на дружеството-майка или контролиращото лице:

Димитър Пламенов Михайлов – Управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД

Здравко Атанасов Стоев – Управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД

Христо Иванов Георгиев – председател на СД на Финанс Секюрити Груп АД, Димитър Пламенов Михайлов – Изп. директор на Финанс Секюрити Груп АД, Здравко Атанасов Стоев – член на СД на Финанс Секюрити Груп АД

Дружеството оповестяване следните свързани лица и вид на свързаност:

Некст Дженерейшън Консулт АД	крайно дружество-майка
Булфинанс Инвестмънт АД	дружество-майка на Финанс Секюрити Груп АД
Еколенд Инженеринг ЕООД	акционер в Некст Дженерейшън Консулт АД
Финанс Секюрити Груп АД	едноличен собственик на дружеството-майка
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	дружество-майка
Сарк Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Фиско Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Файнанс Секюрити ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Лизинг финанс ЕАД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Скай Пей АД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
М Рент ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Дениз 2001 ЕООД	дъщерно дружество на Еколенд Инженеринг ЕООД
Транс Интеркар Сервиз ЕООД	дъщерно дружество на Дениз 2001 ЕООД
Хемс Ер ЕООД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Ню Уеб Маркет ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Уеб Медиа Груп АД	дъщерно дружество на Ню Уеб Маркет ЕАД
Инфосток АД	дъщерно дружество на Уеб Медиа Груп ЕАД
Уеб Нюз БГ ЕООД	дъщерно дружество на Уеб Медиа Груп АД

Сделки и незакрити салда със свързани лица

Заеми, предоставени на свързани лица в групата - данни

Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения Гаранции
Дружество-майка	лева	6.00%	06.03.2020	няма
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	лева	7.00%	15.05.2020	няма

Салда на главници по заеми, предоставени на свързани лица в групата - текуща година

Кредитополучател	Вземания до 1 година		
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Дружество-майка	152	-	152
Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД	40	(5)	35
Общо	192	(5)	187

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми, предоставени на свързани лица в групата				
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2018	Начислени през 2019	Получени през 2019	Вземане към 31.12.2019
Дружество-майка	-	6	(1)	5
Дъщерно дружество на Финанс				
Инфо Асистанс ЕООД	-	2	-	2
Общо	-	8	(1)	7

2. Дивиденди

През годината, завършваща на 31 декември 2019г., Дружеството не е изплащало дивиденди.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

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

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

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от ръководството на Дружеството и на Групата.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

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

Кредитен риск**Кредитен риск**

31.12.2019 г.	Просрочени		С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	-	122	173	295
Текущи търговски и други вземания	-	-	-	9	9
Други текущи финансови активи	80	-	100	5	185
Обезценка на други текущи финансови активи	(80)	-	(13)	-	(93)
Други текущи финансови активи от свързани лица	-	-	40	159	199
Обезценка на други текущи финансови активи от свързани лица	-	-	(5)	-	(5)
Общо финансови активи	-	-	122	173	295

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019г. и 2018г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Кредитна експозиция	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства	25	257
Търговски и други вземания, нетно	9	10
Финансови активи, нетно	286	1
Общо	320	268

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск в Дружеството периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии (обезценки), както е посочено по-горе.

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

В следващите таблици са анализирани финансовите инструменти по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци, включително главници и лихви):

Ликвиден риск - текуща година

Към 31.12.2019 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.	
			до 1 година	Общо
Финансови активи	320	341	341	341
Вземания по предоставени търговски и други заеми на трети лица	92	105	105	105
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	194	202	202	202
Търговски и други вземания от свързани лица	9	9	9	9
Парични средства и парични еквиваленти	25	25	25	25
Финансови пасиви	142	148	148	148
Задължения по заеми към трети лица	138	144	144	144
Пасиви по договори за лизинг	3	3	3	3
Търговски и други задължения към трети лица	1	1	1	1
Общо:	178	193	193	193

Ликвиден риск - предходна година

Към 31.12.2018 година	Преносна (балансова) стойност	Договорен и парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч. до 1 година	Общо
Финансови активи	268	268	268	268
Други финансови активи от свързани лица (цесии, лизинг, депозити и др.)	1	1	1	1
Търговски и други вземания от трети лица	10	10	10	10
Парични средства и парични еквиваленти	257	257	257	257
Финансови пасиви	148	154	154	154
Задължения по заеми към трети лица	132	138	138	138
Търговски и други задължения към трети лица	16	16	16	16
Общо:	120	114	114	114

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват получени заеми, парични средства, вземания по цесии.

Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

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

Получени заеми, без свързани предприятия

Банка/кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Корпоративни кредити				
Кредитор 1	BGN	5,50%	31.12.2020	няма
Пасиви по лизинги				
Кредитор 2	BGN	5%	31.8.2020	няма

Салда по получени заеми, без свързани предприятия

Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Корпоративни кредити		
Кредитор 1	117	-
Пасиви по лизинги		
Кредитор 2	3	-
Общо	120	-

Към 31.12.2019 година	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	274	46	320
Текущи търговски и други вземания	-	9	9
Други текущи финансови активи	87	5	92
Други текущи финансови активи от свързани лица	187	7	194
Парични средства и парични еквиваленти	-	25	25
Текущи пасиви	120	22	142
Текущи търговски и други задължения	-	1	1
Пасиви по договори за лизинг	3	-	3
Други текущи финансови пасиви	117	21	138
Текущ риск	154	24	178
Общо финансови активи	274	46	320
Общо финансови пасиви	120	22	142
Общо излагане на лихвен риск	154	24	178

Към 31.12.2018 година	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Текущи активи	-	268	268
Текущи търговски и други вземания	-	10	10
Други текущи финансови активи	-	1	1
Парични средства и парични еквиваленти	-	257	257
Текущи пасиви	118	30	148
Текущи търговски и други задължения	-	16	16
Други текущи финансови пасиви	118	14	132
Текущ риск	(118)	238	120
Общо финансови активи	-	268	268
Общо финансови пасиви	118	30	148
Общо излагане на лихвен риск	(118)	238	120

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

За годините, завършващи на 31 декември 2019 и 2018, Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като всичките му финансови инструменти са с оригинална валута българска лева.

Пазарен риск

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

4. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка.

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

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

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

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	138	132
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	<i>138</i>	<i>132</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(25)	(257)
Нетен дългов капитал	113	(125)
Общо собствен капитал	170	115
Общо капитал	283	(10)
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.3993	12.5000

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	159	156
<i>Всички останали пасиви</i>	<i>159</i>	<i>156</i>
Общо собствен капитал	170	115
Коефициент на задлъжнялост	0.9353	1.3565

5. Събития след края на отчетния период

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

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

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, бързината в намиране на лечение/ваксина и възобновяване на нормалния икономически живот ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти.

6. Принцип-предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

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

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

Ръководството на Дружеството и Групата имат намерение и планове за развиване на дейността на Дружеството и продължаване на интегрирането и използването на услугите му от всички дружества в Групата.

През 2019г. се наблюдава положително развитие на дейността на Дружеството, започнало през 2017г. и 2018г., изразяващо се в увеличение на приходите от основна дейност. Формираният финансов резултат за годината след данъци е печалба в размер на 55 хил. лв.

В резултат на формираният положителен финансов резултат за 2019г., нетните активи на Дружеството са положителни към 31 декември 2019г. в размер на 170 хил. лв. и превишават със 165 хил. лв. размера на регистрирания капитал (към 31 декември 2018г. нетните активи на Дружеството са положителни в размер на 115 хил. лв. и превишават със 110 хил. лв. размера на регистрирания капитал).

Текущите пасиви на Дружеството към 31 декември 2019г. са покрити от текущите му активи (към 31 декември 2018г. текущите пасиви на Дружеството също са покрити от текущите му активи).

Горните данни потвърждават положително развитие на Дружеството, което се наблюдава през последните три отчетни периода.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от ГФО на дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

№	Показатели	2019 г. Стойност	2018 г. Стойност	Разлика Стойност	%
	Имоти, Машини, Съоръжения и				
1	Оборудване /общо/	-	1	(1)	-100%
2	Нетекущи активи	9	1	8	800%
3	Текущи активи, в т.ч.:	320	270	50	19%
6	Текущи вземания	9	12	(3)	-25%
7	Текущи финансови активи	286	1	285	28500%
8	Парични средства	25	257	(232)	-90%
9	Обща сума на активите	329	271	58	21%
10	Собствен капитал	170	115	55	48%
11	Финансов резултат	55	59	(4)	-7%
13	Текущи пасиви	159	156	3	2%
14	Обща сума на пасивите	159	156	3	2%
15	Приходи общо	328	349	(21)	-6%
16	Приходи от продажби	301	348	(47)	-14%
17	Разходи общо	267	283	(16)	-6%

№	Коефициенти	2019 г. Стойност	2018 г. Стойност	Разлика Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.3235	0.5130	(0.1895)	-37%
2	На активите	0.1672	0.2177	(0.0505)	-23%
3	На пасивите	0.3459	0.3782	(0.0323)	-9%
4	На приходите от продажби	0.1827	0.1695	0.0132	8%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.2285	1.2332	(0.0048)	0%
6	На приходите	0.8140	0.8109	0.0031	0%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	2.0126	1.7308	0.2818	16%
8	Бърза ликвидност	2.0126	1.7308	0.2818	16%
9	Незабавна ликвидност	1.9560	1.6538	0.3021	18%
10	Абсолютна ликвидност	0.1572	1.6474	(1.4902)	-90%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.0692	0.7372	0.3320	45%
12	Задлъжнялост	0.9353	1.3565	(0.4212)	-31%