Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД

Финансови отчети

за годината приключваща на

31 декември 2018 година

с независим одиторски доклад

Съдържание

Доклад на независимия одитор.....1
Отчет за всеобхватния доход.....5
Отчет за финансовото състояние.....6
Отчет за паричните потоци.....7
Отчет за промените в собствения капитал.....8
Пояснителни бележки към финансовите отчети.....9
Годишен доклад за дейността.....34

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
София 1124

Централа: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
ey.com

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик

На „Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД („Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни приложения към финансовия отчет, съдържащи 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 година и за 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 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 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 (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.

Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
ЕИК: 130972874, ДДС No: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД

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, 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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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.

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.

Building a better working world

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.
- достигаме 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 финансов[ят отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно 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.

Building a better working world

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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 „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.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит" ООД:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Николай Гърнев
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита

26 март 2019 година
гр. София, България

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бел*	**2018**	**2017**
Приходи от комисионни	7	7,034	8,879
Други приходи	7	2	-
Общо приходи от дейността		**7,036**	**8,879**
Административни разходи	9	(999)	(1,144)
Общо оперативни разходи		**(999)**	**(1,144)**
Финансови разходи	8	(8)	(5)
Печалба преди данъци		**6029**	**7,730**
Разходи за данъци	10	(603)	(773)
Печалба за периода		**5,426**	**6,957**
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие прекласифицирани в печалбата или загубата:			
Актюерски печалби/(загуби) по задължения за планове с дефинирани доходи	17	4	1
Друг всеобхватен доход за периода		**4**	**1**
Общо всеобхватен доход за периода		**5,430**	**6,958**

Пояснителните бележки, представени от стр. 9 до стр. 33 са неразделна част от финансовите отчети.

Борис Боев
Управител

"РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР" ЕООД * София

Георги Пандохов
Управител

Съставител:
Ирена Георгиева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО * София Рег. № 106 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 26-03-2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2018	2017
Активи			
Пари и парични средства	*13*	5,100	5,914
Други краткосрочни вземания	*14*	492	1,259
Активи по отсрочени данъци	*15*	4	3
Имоти, машини и съоръжения	*11*	28	41
Нематериални активи	*12*	-	43
Активи за текущи данъци		7	-
Общо активи		**5,631**	**7,260**
Пасиви			
Търговски и други задължения	*16*	98	163
Текущи данъчни задължения		-	37
Общо пасиви		**98**	**200**
Капитал и резерви			
Основен капитал	*18*	5	5
Резерви		98	97
Натрупани печалби		5,430	6,958
Общо собствен капитал		**5,533**	**7,060**
Общо пасиви и собствен капитал		**5,631**	**7,260**

Пояснителните бележки, представени от стр. 9 до стр. 33 са неразделна част от финансовите отчети.

Борис Боев
Управител

РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕООД * София

Георги Пандохов
Управител

Съставител:
Ирена Георгиева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО * ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД * София Рег. № 108

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 26-03-2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бел.*	**2018**	**2017**
Оперативна дейност			
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		7,504	8,156
Парични потоци свързани с трудови възнаграждения		(689)	(772)
Платени лихви, такси и комисионни		(7)	(4)
Платени данъци		(648)	(769)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**6,160**	**6,611**
Инвестиционна дейност			
Придобити дълготрайни активи		(10)	(5)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(10)**	**(5)**
Финансова дейност			
Платени дивиденти		(6,957)	(5,825)
Плащания на задължения по лизингови договори		(7)	(6)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(6,964)**	**(5,831)**
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		**(814)**	**775**
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		**5,914**	**5,139**
Пари и парични еквиваленти в края на периода	*13*	**5,100**	**5,914**

Пояснителните бележки, представени от стр. 9 до стр. 33 са неразделна част от финансовите отчети.

Борис Боев
Управител

РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕООД * София

Георги Пандохов
Управител

Съставител:
Ирена Георгиева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО * София Рег. № 108 * ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 26-03-2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Основен капитал	Общи резерви	Натрупани печалби и загуби	Общо
Салдо към 1 януари 2017	**5**	**95**	**5,827**	**5,927**
Всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода	-	-	6,957	6,957
Актюерски печалби/(загуби) по задължения за планове с дефинирани доходи	-	-	1	1
Общо всеобхватен доход	**-**	**-**	**6,958**	**6,958**
Сделки със собственици отчетени в собствен капитал				
Разпределение на общи резерви	-	2	(2)	-
Изплатени дивиденти	-	-	(5,825)	(5,825)
Общо сделки със собственици	**-**	**2**	**(5,827)**	**(5,825)**
Салдо към 31 декември 2017	**5**	**97**	**6,958**	**7,060**
Салдо към 1 януари 2018	**5**	**97**	**6,958**	**7,060**
Всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода	-	-	5,426	5,426
Актюерски печалби/(загуби) по задължения за планове с дефинирани доходи	-	-	4	4
Общо всеобхватен доход	**-**	**-**	**5,430**	**5,430**
Сделки със собственици отчетени в собствен капитал				
Разпределение на общи резерви	-	1	(1)	-
Изплатени дивиденти	-	-	(6,957)	(6,957)
Общо сделки със собственици	**-**	**1**	**(6,958)**	**(6,957)**
Салдо към 31 декември 2018	**5**	**98**	**5,430**	**5,533**

Пояснителните бележки, представени от стр. 9 до стр. 33 са неразделна част от финансовите отчети.

Борис Боев
Управител

"РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР" ЕООД * София

Георги Пандохов
Управител

Съставител:
Ирена Георгиева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО * София Рег. № 108 * ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 26-03-2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

Пояснителни бележки към финансовите отчети

1. Обща информация за Дружеството и правен статут

"Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД или Дружеството е регистрирано в Република България с ЕИК 175073337, със седалище в гр.София и адрес на управление: гр. София, бул. Черни връх 32 А, ет. 6 и основен капитал от 5 хил. лв, притежаван изцяло от „Райфайзенбанк /България/" ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175073337.

Основният предмет на дейност на "Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД е извършване на дейност като застрахователен брокер.

Ръководството на Дружеството включва неговите Управители. Лицата, натоварени с общо управление съвпадат с органите на управление.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

(б) База за измерване

Тези финансови отчети са изготвени на базата на историческата стойност, с изключение на: задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Тези финансови отчети са представени в Български лева (BGN). Това е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

(г) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в Бележка 3 а) – комисионни приходи.

(д) Несигурност в допусканията и оценките

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в бележка 3 Финансови инструменти – обезценка и бележка 17 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране.

Пояснителни бележки към финансовите отчети

3. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи и разходи

Основният приход на Дружеството е от комисионни възнаграждения, получени от дейността му като застрахователен посредник.

Дружеството действа по-скоро в качеството си на агент по смисъла на МСС, а не на принципал по дадена транзакция, вследствие на което признатият приход е нетната сума на комисионата, получена от Дружеството.

При извършване на застрахователно посредничество възнаграждението на застрахователния брокер е включено в застрахователната премия и се дължи от застрахователя.

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Дружеството отчита услугите като отделно задължение за изпълнение и признава приходите от тях в момента във времето в което предоставя услугата.

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

(б) Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за всички лихвоносни активи и пасиви на принципа на текущото начисление.

(в) Приходи и разходи от инвестиции

Приходите и разходите свързани с инвестиции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата.

(г) Операции с чуждестранна валута

Функционалната валута на Дружеството е тази, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лева. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние.

Валутните курсови разлики, произтичащи от преоценката и операциите с инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отнасят в приходи или разходи от инвестиции. Всички други валутни разлики свързани с монетарни активи и пасиви, включително пари и парични еквиваленти са представени отделно в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Немонетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по справедлива стойност, се преоценени в лева по валутния курс котиран в деня, в който справедливата им стойност е била определена.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
Първоначално признаване и оценяване, продължение

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в раздел а) Признаване на приходи и разходи.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест" и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски и други вземания.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)
Дружеството оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати договорните условия на финансовия актив пораждат парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата

3. Основни елементи на счетоводната политика., продължение

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти) (продължение)

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се отнася в печалбата или загубата.

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване Дружеството може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се "рециклират" в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за всеобхватният доход, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, включително отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватният доход.

Тази категория включва деривативни инструменти и регистрирани за търговия на фондови борси капиталови инструменти, които Дружеството не е избрало неотменимо да класифицира като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Дивидентите по такива капиталови инструменти също се признават като други приходи в отчета за всеобхватният доход, когато бъде установено правото за получаване на плащане.

Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в следните пояснителни бележки:

- Оповестявания на съществени предположения
- Търговски вземания, включително активи по договори с клиенти (Бележка 14)

3. Основни елементи на счетоводната политика., продължение
Обезценка на финансови активи, продължение

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създало матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход Дружеството прилага обезценка на база на нисък кредитен риск.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и банкови.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по- долу:

3. Основни елементи на счетоводната политика., продължение

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Тази категория включва деривативни финансови инструменти, притежавани от Дружеството, които не са определени като хеджингови инструменти в хеджингово взаимоотношение както то е дефинирано в МСФО 9. Печалбите или загубите по пасиви, държани за търговия, се признават в отчета за всеобхватният доход.

Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9. Дружеството не е определило никакви финансови пасиви като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за всеобхватният доход.

(е) Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации.

Първоначално всеки актив се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му. Последващите разходи, свързани с отделен актив, като например ремонти и поддръжка, се признават за текущи в периода, през който са направени. В случаите, когато може да бъде доказано, че последващите разходи водят до подобряване на бъдещите икономически изгоди над първоначално оценената ефективност от използването на актива, тези разходи се капитализират към стойността му.

Дружеството амортизира имоти, машини и съоръжения и нематериални активи като прилага линеен метод на амортизация и амортизационни норми, определени въз основа на предполагаемия полезен срок на годност на активите към датата на придобиване. Активите не се амортизират, до момента на тяхното въвеждане в експлоатация. Годишните амортизационни норми на основните групи активи са както следва:

Амортизационни норми

- Офис инвентар 15%
- Компютърно оборудване 20%
- Транспортни средства 25%

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(ж) Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок за ползване.

Полезният живот на нематериален актив, който произтича от договорни права, не превишава периода на договорните права, но може да бъде по-кратък в зависимост от периода, през който предприятието очаква да използва актива.

Годишните амортизационни норми са както следва:

- Софтуер 20%
- Нематериални активи, произтичащи от договорни права 33%
- Лицензи 30%

(з) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(ii) Доходи след приключване на трудовите правоотношения

Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент, който се основава на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК в съответствие с препоръките на Параграф 83 от МСС 19.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(з) Доходи на персонала, продължение
(ii) Доходи след приключване на трудовите правоотношения, продължение

Планове с дефинирани доходи, продължение

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

(и) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(й) Данъчно облагане

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденти.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за: временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(й) Данъчно облагане, продължение

(ii) Отсрочен данък, продължение

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само, ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

(к) Нови стандарти и разяснения

Дружеството прилага МСФО 15 и МСФО 9 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2018 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 15 ***Приходи по договори с клиенти***

МСФО 15 заменя МСС 11 Договори за строителство, МСС 18 Приходи и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на разходите за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

Дружеството е приело МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите, които не са изпълнени към тази дата..

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 се признава към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределената печалба. Тоест, сравнителната информация не е преизчислявана и продължава да се отчита съгласно МСС 11, МСС 18 и свързаните с тях Разяснения.

Прилагането на стандарта не оказва ефект върху собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2018 г.

МСФО 9 ***Финансови инструменти: класификация и оценяване***

МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Дружеството прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане - 1 януари 2018 г. Дружеството не е преизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Разликите, произтичащи от приемането на МСФО 9, са признати директно в неразпределена печалба и други компоненти на собствения капитал.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(к) Нови стандарти и разяснения, продължение

(а) Класификация и оценяване

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.

Изискванията към класификацията и оценяването на МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството, като то продължава да отчита по справедлива стойност всички финансови активи, преди това отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 39.

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

Признаването и оценяването на финансовите инсрументи в резултат от промените по МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството.

(б) Обезценка

Приемането на МСФО 9 по същество промени счетоводното отчитане на Дружеството на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби (очакваните кредитни загуби). МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, и за активите по договори с клиенти.

МСФО 17*: Застрахователни договори*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(к) Нови стандарти и разяснения, продължение

Изменения в* МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 2 ***Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции***

Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

МСФО 4 ***Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на* МСФО 9 *Финансови инструменти с* МСФО 4 *Застрахователни договори***

Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Дружеството.

КРМСФО 22 ***Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута***

Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

МСС 40 ***Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот***

Измененията дават разяснения относно трансфери от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Само промяна в намеренията на ръководството не е достатъчно доказателство за промяна в използването. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(к) Нови стандарти и разяснения, продължение

МСС 28 ***Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия***

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28.

(л) Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 16 ***Лизинг***

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Също така, лизингополучателите ще бъдат задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

МСФО 16, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019, изисква лизингополучателите и лизингодателите да правят по-разширени оповестявания от тези съгласно МСС 17.

МСФО 17*: Застрахователни договори*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(л) Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано, продължение
МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана***

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 ***Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес***

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

Изменения в **МСС 1** ***Представяне на Финансови Отчети и*** **МСС 8** ***Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така пояснявят, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

Концептуална рамка за финансово отчитане
БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Концептуална рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година
Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017
В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Пояснителни бележки към финансовите отчети

4. Оповестяване на политиката по управление на риска

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове.

Кредитен риск

Най-общо кредитният риск е свързан с вероятността от настъпване на неплатежоспособност или фалит на някой от контрагентите на Дружеството, както и неплатежоспособност или фалит на някой от емитентите, в чийто дълг „Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД е инвестирал свои средства.

Дружеството е въвело и прилага Политика по управление на риска. За да има експозиция в дадена компания, то същата трябва да бъде предварително включена в т.нар. Приемлива листа за инвестиране, одобрена от Ръководството на дружеството.

Финансовите активи, изложени на кредитен риск включват разплащателните и депозитни сметки в банки, както и вземания. Общата им стойност в отчета за финансовото състояние, представя най-точно максималната експозиция изложена на кредитен риск.

От реализираните приходи от комисионни от Дружеството през 2018 година 78% са концентрирани в трима контрагенти (2017 година 84%).

Към края на периода няма съществени концентрации на кредитен риск по отделни емитенти.

Паричните средства и парични еквиваленти включват разплащателни и специална клиентски сметки в Райфайзенбанк (България) ЕАД. Кредитният рейтинг на банката към 31.12.2018 г. е BBB рейтинг от международна агенция Фич (към 31.12.2017 г. кредитният рейтинг е BBB-).

Дружеството няма просрочени вземания към 31.12.2018 и 31.12.2017 и няма начислена обезценка. Дружеството събира всичките си вземания в рамките на един месец.

Максималната експозиция към кредитен риск е равна на балансовата стойност на финансовите активи.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Дружеството и управлението на неговите позиции. Той има две измерения – риск Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими; и риск от невъзможност да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Дружеството извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигане на целите, залегнали в цялостната стратегия на "Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД.

Ликвиден риск съществува и когато Дружеството може да срещне трудност при изпълнението на задълженията по финансовите си пасиви.

Основна цел на Дружеството в процеса на управление на ликвидността е да осигури, в колкото се може по-голяма степен, достатъчно ликвидност, за да посрещне задълженията си при поискване, както при нормални, така и при извънредни обстоятелства, без да понася извънредни загуби или да засяга репутацията на Дружеството.

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е представен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството, по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

Матуритетна структура към 31 декември 2018

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 год.	Без матуритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	1,100	4,000		-	-	-	5,100
Вземания	489	1	2	-	-	-	492
Общо активи	**1,589**	**4,001**	**2**	**-**	**-**	**-**	**5,592**
Пасиви							
Търговски и други задължения	23	7	37	26	5	-	98
Общо пасиви	**23**	**7**	**37**	**26**	**5**	**-**	**98**
Разлика в срочността на активите и пасивите	**1,566**	**3,994**	**(35)**	**(26)**	**(5)**	**-**	**5,494**

Матуритетна структура към 31 декември 2017

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 год.	Без матуритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	5,914	-	-	-	-	-	5,914
Вземания	1,256	1	2	-	-	-	1,259
Общо активи	**7,170**	**1**	**2**	**-**	**-**	**-**	**7,173**
Пасиви							
Търговски и други задължения	62	31	30	32	8	-	163
Общо пасиви	**62**	**31**	**30**	**32**	**8**	**-**	**163**
Разлика в срочността на активите и пасивите	**7,108**	**(30)**	**(28)**	**(32)**	**(8)**	**-**	**7,010**

В позиция Парични средства и парични еквиваленти се включват парични средства по разплащателни сметки без определен матуритет и по депозити с падеж три месеца или по-малко.

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при който промяната на пазарните цени (пазарни фактори), като например лихвените проценти, обменните курсове за чуждестранни валути, ще повлияе върху приходите или стойността на притежаваните от Дружеството финансови инструменти, или иначе казано това е риск от загуба на икономическата стойност на актив (или пасив), в резултат на неблагоприятни промени на пазарните фактори. Икономическата стойност на актив (или пасив) е настоящата стойност на всички очаквани парични потоци на актива (или пасив), настоящи и бъдещи.

Пазарният риск като категория включва в себе си следните под-категории:

Лихвен риск

Лихвен риск, е рискът, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент се колебаят в резултат на промени в пазарните лихвени проценти.

Лихвения риск, който се носи от Дружеството, е само от разплащателни сметки.

Анализ на чувствителност на лихвения риск

Дружеството класифицира финансовите си инструменти в инвестиционен портфейл на Дружеството, където те са изложени на лихвен риск, т.е. риска от колебания в бъдещите парични потоци или справедливи стойности на финансовите инструменти, в резултат на промяна на пазарните лихвени проценти.

Дружеството е направило анализ за лихвената чувствителност на съществуващите финансови активи и пасиви към 31.12.2018 г., в резултат на който не е констатирало съществени флуктуации.

Валутен риск

Ръководството на Дружеството счита, че при действащия в България валутен борд и фиксирания курс на българския лев към еврото, Дружеството не е изложен на съществени неблагоприятни последици от промяна на валутните курсове, тъй като инвестициите му са деноминирани предимно в български лева и евро.

Анализ на чувствителността към валутен риск

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи, които се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Дружеството, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на счетоводните отчети на Дружеството. Тези експозиции в чуждестранна валута са представени в таблицата по-долу:

Структура към 31 декември 2018г.

В хиляди лева	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	5,019	81	5,100
Вземания	492	-	492
Общо активи	**5,511**	**81**	**5,592**
Пасиви			
Търговски и други задължения	59	39	98
Общо пасиви	**59**	**39**	**98**
Нетна валутна позиция	**5,452**	**42**	**5,494**

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение
Анализ на чувствителността към валутен риск, продължение

Структура към 31 декември 2017г.

В хиляди лева	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	5,832	82	5,914
Вземания	1,259	-	1,259
Общо активи	**7,091**	**82**	**7,173**
Пасиви			
Търговски и други задължения	119	44	163
Общо пасиви	**119**	**44**	**163**
Нетна валутна позиция	**6,972**	**38**	**7,010**

5. Управление на капитала

Политиката на Ръководството е да се подържа силна капиталова база така, че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Управленският персонал следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за едноличният собственик.

Ръководството се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала.

6. Използване на счетоводни преценки и предположения

Оценка на финансови инструменти

Политиката на Дружеството за определяне на справедливи стойности е описана в частта към елементите на счетоводната политика.

Дружеството оценява справедливата стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1 - цените на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на активните пазари;
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива;
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Пояснителни бележки към финансовите отчети

6. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви се определя на база, съществуващи котировки на пазарни цени. За финансови инструменти, за които не съществуват котировки на пазарни цени, справедливата стойност се изчислява чрез различни техники на оценяване, като например определяне на нетна настояща стойност, дисконтиране на бъдещи парични потоци или сравняване с подобни инструменти, за които съществуват пазарни цени.

За по-комплексни финансови инструменти Дружеството използва вътрешно разработени модели, които се базират на признати в практиката оценъчни модели. Някои от определените оценки биха могли да не са обозрими в съществуващите пазарни условия и са базирани на пазарни цени или проценти, или са оценени на базата на допускания. При сключване на дадена сделка, финансовият инструмент първоначално се признава по цената на придобиване, която е най-добрият индикатор за справедлива стойност, въпреки че би могла да се различава от стойността, определена чрез прилагане на оценъчни модели. Тази първоначална разлика получена от прилагането на оценъчни модели, се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в зависимост от обстоятелствата и условията на съответната сделка, но не по-късно от момента, в който са налице обозрими данни на финансовите пазари.

Ръководството счита, че парите и паричните еквиваленти, другите краткосрочни вземания и търговските и други задължения са краткосрочни финансови активи и пасиви, чиято балансова стойност максимално се доближава до справедливата им стойност.

7. Приходи от комисионни

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови	2,511	2,234
Застраховка на товари по време на превоз	17	16
Пожар и природни бедствия	836	1,038
Щети на имущество	36	35
Гражданска отговорност и Зелена Карта	335	243
Обща гражданска отговорност	7	9
Живот и злополука	3,292	5,304
Общо приходи от комисионни	**7,034**	**8,879**

Общо приходите от договори с клиенти за 2018г. възлизат на 7,034 хил. лв.

8. Финансови разходи

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Финансови разходи	(8)	(5)
Общо финансови разходи	**(8)**	**(5)**

9. Административни разходи

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Разходи за материали	(14)	(17)
Разходи за външни услуги	(199)	(239)
Разходи за одит и счетоводни услуги	(41)	(50)
Разходи за амортизация	(30)	(26)
Разходи за персонала	(674)	(800)
Други разходи	(41)	(12)
Общо административни разходи	**(999)**	**(1,144)**

Към 31 декември 2018 г. броят на активните служители в Дружеството е 16, а към 31 декември 2017 г. е бил 29 човека.

10. Разходи за данъци

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Текущ данъчен разход	(604)	(773)
Отсрочени данъци	1	-
Общо разход за данък	**(603)**	**(773)**

Текущият разход за данък отразява дължимия годишен корпоративен данък в съответствие с националното данъчно законодателство. Разходът, съответно приходът от отсрочени данъци е в резултат на промяна в стойността на отсрочени данъчни активи и пасиви.
Отношението между начислените данъци и счетоводната печалба е както следва:

В хиляди лева	**2018**	**2017**
Счетоводна печалба	6,029	7,730
Действащата данъчна ставка	10%	10%
Данък според действащата данъчна ставка	603	773
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	-
Общо разход за данък	**603**	**773**
Средна ефективна данъчна ставка	10%	10%

11. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	**Компютри и компютърна техника**	**Транспортни средства**	**Стопански инвентар**	**Общо**
Стойност				
Към 1 януари 2017 г.	19	14	9	42
Придобити през периода	-	41	-	41
Отписани	(8)	(14)	-	(22)
Към 31 декември 2017 г.	11	41	9	61
Придобити през периода	-	-	-	-
Отписани	(3)	-	-	(3)
Към 31 декември 2018г.	8	41	9	58
Амортизация				
Към 1 януари 2017 г.	13	2	9	24
Начислена за периода	1	7	-	8
Отписана	(8)	(4)	-	(12)
Към 31 декември 2017 г.	6	5	9	20
Начислена за периода	2	10	-	12
Отписана	-2	-	-	-2
Към 31 декември 2018 г.	6	15	9	30
Нетна балансова стойност				
Към 1 януари 2018 г.	**5**	**36**	**-**	**41**
Към 31 декември 2018 г.	**2**	**26**	**-**	**28**

Транспортните средства на дружеството са придобити по договор за лизинг. Ръководството на дружеството е сигурно в голяма степен, че ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор. Вижте пояснителна бележка 16.

12. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Лицензи	Нематериални активи, произтичащи от договорни права	Общо
Стойност				
Към 1 януари 2017 г.	137	2	3	142
Придобити през периода	5	-	-	5
Отписани	-	-	-	-
Към 31 декември 2017 г.	142	2	3	147
Придобити през периода	10	-	-	10
Отписани	(152)	-	(3)	(155)
Към 31 декември 2018г.	-	2	-	2
Амортизация				
Към 1 януари 2017 г.	84	-	2	86
Начислена за периода	16	1	1	18
Отписана	-	-	-	-
Към 31 декември 2017 г.	100	1	3	104
Начислена за периода	17	1	-	18
Отписана	(117)	-	(3)	(120)
Към 31 декември 2018 г.	-	2	-	2
Нетна балансова стойност				
Към 1 януари 2018 г.	**42**	**1**	**-**	**43**
Към 31 декември 2018 г.	**-**	**-**	**-**	**-**

13. Пари и парични средства

В хиляди лева	2018	2017
Парични средства в разплащателни сметки	1,100	5,914
Парични средства по срочни депозити	4,000	-
Общо пари и парични еквиваленти	**5,100**	**5,914**

14. Други краткосрочни вземания

В хиляди лева	2018	2017
Вземания от застрахователи	487	1,255
Нефинансови разходи за бъдещи периоди	4	4
Други вземания	1	
Общо други краткосрочни вземания	**492**	**1,259**

15. Активи по отсрочени данъци

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	-	-	-	3	-	3
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и бонуси	(4)	(6)	-	-	(4)	-
Общо	**(4)**	**(6)**	**-**	**3**	**(4)**	**3**

В хиляди лева	Състояние към 01.01.2017	Признати през 2017 година в печалби и загуби	Състояние към 31.12.2017	Признати през 2018 година в печалби и загуби	Състояние към 31.12.2018
Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	3	-	3	(3)	-
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и бонуси	(5)	(1)	(6)	2	(4)
Нетни данъчни (активи)	**(2)**	**(1)**	**(3)**	**(1)**	**(4)**

16. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2018	2017
Задължения за данъци и осигуровки	16	27
Задължения към персонала	32	51
Задължения свързани с дейността	13	39
Задължения по финансов лизинг	32	38
Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	5	8
Общо търговски и други задължения	**98**	**163**

Задължения по финансов лизинг

Към 31 декември 2018 г. Дружеството има задължения по договор за финансов лизинг за придобиване на Транспортно средство - автомобил в размер на 32 хил. лева. Договорът е сключен през юни 2017 г. Крайният срок за погасяване на лизинговите задължения е април 2021 г. Бъдещите минимални лизингови плащания по финансовия лизинг, заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови плащания са както следва:

В хиляди лева	2018 г.		2017 г.	
	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията
В рамките на една година	7	6	7	6
От една до пет години	27	26	34	32
Над пет години	-	-	-	-
Общи минимални лизингови плащания	34	32	41	38
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(2)		(3)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	**32**	**32**	**38**	**38**

17. Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Изменение на признатото в баланса задължение на предприятието за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране.

В хиляди лева	2018	2017
Задължение, признато в баланса към началото на периода	8	7
Разход за персонала, признат в печалбите и загубите , включен на ред Административни разходи в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1	2
Извършени плащания през периода	-	-
Актюерска (печалба)/загуба през годината, призната през друг всеобхватен доход	(4)	(1)
Задължение, признато в баланса към края на периода	**5**	**8**

18. Капитал и резерви

(а) Основен капитал

Към 31 декември 2018 г. капиталът на Дружеството е 5,000 /пет хиляди/ лв разпределен на 50 /петдесет/ дяла, с номинална стойност 100 /сто/ лева. Регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен.

Структурата на капитала на "Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД е както следва:

Едноличен собственик	**2018**	**2017**
	%	**%**
	собственост	**собственост**
Райфайзенбанк (България) ЕАД	100	100
	100	**100**

(б) Резерви

Резервите включват общи резерви в съответствие с изискванията на учредителния акт на Дружеството в размер към 31.12.2018 г. от 98 хил. лева (2017 г.: 97 хил. лв.).

(в) Дивиденти

В хиляди лева	2018	2017
Сума на дивидентите, признати като разпределения към собственика	6,957	5,825
	6,957	**5,825**

В хиляди лева	2018	2017
Сума на дивидентите на дял	139.1	116.5

19. Свързани лица

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията, съдържащи се в Международен счетоводен стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица" (МСС 24), а именно с:

- Дружество - майка- Райфайзенбанк (България) ЕАД.
- Крайна компания-майка на Дружеството – Райфайзенбанк Интернационал АГ.
- Ключов ръководен персонал.
- Всички други дружества от групата на Райфайзенбанк (България) ЕАД и крайния собственик Райфайзенбанк Интернационал АГ.

Сделки със свързани лица се извършват по договорени цени.

19. Свързани лица, продължение

(а) Сделки с дружеството-майка и крайно контролиращо лице

Свързани лица	Вид сделка	Сума 2018 г.	Салдо към 31.12.2018 г.	Сума 2017 г.	Салдо към 31.12.2017 г.
В хиляди лева.					
Райфайзенбанк (България) ЕАД					
	Разплащателни сметки и депозити с падеж три месеца или по-малко	-	5,100	-	5,914
	Такси по разплащателни сметки	(7)	-	(4)	-
	Административни услуги	(43)	-	(56)	(9)
	Счетоводни услуги	(30)	-	(37)	-
	Изплатен дивидент	(6,957)	-	(5,825)	-

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

Свързани лица *В хиляди лева*	Вид сделка	31.12.2018	31.12.2017
Ключов ръководен персонал	Краткосрочни доходи на ключовия ръководен персонал на Дружеството	108	147

(в) Други свързани лица

Свързани лица	Вид сделка	Сума 2018 г.	Салдо към 31.12.2018 г.	Сума 2017 г.	Салдо към 31.12.2017 г.
В хиляди лева.					
Други свързани лица от групата на Райфайзенбанк (България) ЕАД					
	Административни услуги	(83)	-	(104)	-
	Лихви по финансов лизинг	(1)	-	(1)	-
	Придобити дълготрайни активи по договор за финансов лизинг	-	-	34	-
	Отписани дълготрайни активи по договор за финансов лизинг	-	-	(12)	-
	Отписани задължения по договор за финансов лизинг	-	-	(8)	-
	Плащания по договор за финансов лизинг	(6)	(32)	(4)	(38)

20. Лизинг като наемател

През 2018 година Дружеството е прекратило действащите към 31.12.2017 година договори за оперативен лизинг и е сключило нов договор за наем на офис и паркомясто.

Наемните вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	**2018**	**2017**
По-малко от една година	55	126
Между една и пет години	241	433
Повече от пет години	66	205
	362	**764**

Извършеният анализ на действащите към 01.01.2019 г. договори за наем на помещения на Дружеството показа, че прилагането на МСФО 16 Лизинг няма да окаже ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

21. Условни задължения

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

22. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Не са налице събития след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовите отчети.

РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 ГОДИНА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 ГОДИНА

1. ПРАВЕН СТАТУТ, ДЕЙНОСТ И ЛИЦЕНЗ

"Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД е вписан в търговските регистри на Софийски градски съд на 17.04.2006г. като дъщерно дружество 100% собственост на "Райфайзенбанк /България/" ЕАД. Дружеството има следния предмет на дейност: извършване на дейност, като застрахователен брокер, както и всякаква друга дейност, незабранена от българското законодателство.
Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД е вписан в регистъра на застрахователните брокери на 30.03.2006 г. с решение № 250-ЗБ на Комисия за Финансов Надзор.
През месец 05.2007г. «Райфайзен Застрахователен Брокер» ЕООД става член на Асоциацията на застрахователните брокери в България.
През месец 06.2008г. "Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД е пререгистриран в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175073337.

2. КАПИТАЛ

Капиталът на Дружеството към 31.12.2018 г. е в размер на 5 хил. лева, изцяло внесен, разпределен на 50 дяла, с номинална стойност 100 лева на всеки един дял. Към същата дата Дружеството има и заделени резерви, в размер на 98 хил. лева.

3. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Общият премиен приход, генериран към застрахователните компании през 2018 г., е в размер 24 146 хил. лева (двадесет и четири милиона сто четиридесет и шест хиляди лева).
Приходът от дейността на „Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД за 2018 г. е в размер на 7 036 хил. лева (седем милиона тридесет и шест хиляди лева).
Оперативните разходи на Дружеството са в размер на 999 хил. лева (деветстотин деветдесет и девет хиляди лева).
Нетната печалба на брокера за 2018 година е в размер на 5 426 хил. лева (пет милиона четиристотин двадесет и шест хиляди лева).

4. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2018 ГОДИНА

Дейността на дружеството е свързана с посредничество при сключване на застрахователни договори между клиентите и застрахователните компании. Райфайзен Застрахователен Брокер ЕООД анализира и проучва застрахователния пазар, предлага застрахователни продукти съобразени с индивидуалните потребности на възложителите, администрира застрахователните договори и оказва съдействие при възникване на застрахователни събития.

Съгласно официалната статистика на Комисия за Финансов Надзор за 2018г, «Райфайзен Застрахователен Брокер» се класира на 14-то място по премиен приход реализиран, чрез застрахователните брокери в полза на застрахователи със седалище в Република България с пазарен дял 1.74%.
Особено внимание Дружеството отделя на управлението на разходите и оптимизиране на процесите. Към края на 2018 година персоналът на Брокера се състои от 16 служители, което отразява приетия нов бизнес модел и преустановяването на посредничество по животозастрахователни продукти и имуществено застраховане, обвързано с банкови ритейл продукти.

5. ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

През август 2008 г. «Райфайзен Застрахователен Брокер» ЕООД имплементира софтуерен продукт в съответствие с потребностите на бизнеса, разработен специално за нуждите на застрахователния брокер. Новите тенденции на пазара изискват промяна в настоящото ИТ решение, което вече е морално остаряло и трудно може да се развива в бъдеще. Предвид на това, беше взето решение за счетоводно отписване на настоящия ИТ софтуер и закупуване, и имплементиране на ново ИТ решение за нуждите на "Райфайзен Застрахователен Брокер" ЕООД.

6. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Основни цели на Брокера и перспективи на развитие през 2019г. са:

- Фокус върху бизнеса свързан с общо застраховане (автомобилни застраховки „Каско", ЗЗ "Гражданска отговорност на автомобилистите" и Имущество).
- Фокус върху обучения и повишаване квалификацията на служителите;
- Закупуване и внедряване на нов ИТ софтуер за нуждите дружеството, който ще предостави възможност за дигитално развитие на бизнеса в средносрочен период.
- Подобрени процеси при осъществяване на дейността;
- Оптимизиране на разходите на дружеството.

7. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено основно на кредитен, лихвен и ликвиден риск.

- Дружеството е въвело и прилага Политика по управление на риска. Към края на периода няма съществени концентрации на кредитен риск по отделни емитенти.
- Основна цел на Дружеството в процеса на управление на ликвидността е да осигури в колкото се може по-голяма степен достатъчно ликвидност, за да посрещне задълженията си при поискване, както при нормални, така и при извънредни обстоятелства, без да понася извънредни загуби или да засяга репутацията на Дружеството.
- Дружеството е направило анализ за лихвената чувствителност на съществуващите финансови активи и пасиви към 31.12.2018 г. в резултат на който не е констатирало съществени отклонения.
- Дружеството използва признати модели за оценка на справедлива стойност.
- Райфайзен Застрахователен Брокер няма регистрирани клонове.
- Дружеството не извършва научноизследователски и развойни дейности, както и такива свързани с екология, тъй като те не са свързани с дейността му.
- След датата на отчета за финансово състояние не са налице други важни събития, които да изискват оповестяване.

РАЙФАЙЗЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕООД * София

Борис Боев
Управител

Георги Пандохов
Управител