

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО:ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА

„ЕФКО ПЕНШЪН“ ЕООД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на „ЕФКО ПЕНШЪН“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към годишния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва годишния

финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно годишния финансов 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 годишния финансов 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 годишния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен годишен финансов отчет, съответства на годишния финансов отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет

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

При изготвяне на годишния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо

предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на годишния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали годишният финансов 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 със Закона за независимия финансов одит и 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 годишен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в годишния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в годишния финансов 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 годишния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали годишният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Регистриран одитор:
Проф. д-р Стоян Стоянов



0043 Стоян
Стоянов
Регистриран одитор

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

29 Май 2020 г.

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ за годината, приключваща на 31 Декември 2019г.
НА ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД**

	към 31 декември 2019	към 31 декември 2018
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиционни имоти	882	850
Други нетекущи активи - Разходи за строителство	87	
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	969	850
Текущи активи		
Търговски вземания	83	
Пари и парични еквиваленти		6
Други текущи активи	357	727
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ	440	733
ОБЩО АКТИВИ	1 409	1 583
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Обикновени акции (основен капитал)	5	5
Други резерви	202	
Печалба/(загуба) от минали периоди	321	321
Печалба/(загуба) от текущия период	-	106
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	526	432
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	-	-
Текущи пасиви		
Търговски задължения	850	850
Текущи задължения по данъци върху дохода	12	12
Други текущи пасиви	21	289
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ	883	1 151
ОБЩО ПАСИВИ	883	1 151
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1 409	1 583

Дата : 22.05.2020 г.

Съставил:

(Тихомира Методиева)

Управител:.....

(Ангел Крайчев)

Заверен по доклад
от 22.05.2020г.

0043 Стоян
Стоянов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД по функционален признак на разходите
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.
НА ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД

	годината, приключваща на 31 декември 2019	годината, приключваща на 31 декември 2018
Приходи от продажби от продължаващи дейности	12	188
Други приходи		2
Резултат от продажба на нетекущи активи	0	
Разходи за суровини и материали		
Разходи за външни услуги	-14	
Разходи за амортизации		
Разходи за заплати и осигуровки		-68
Други разходи		
Финансови приходи/(разходи) – нетно		-4
Приходи от дивиденди		
Печалба преди данъчно облагане	-2	118
Разход за данък върху дохода		-12
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ	-2	106
Преустановявани дейности		
Печалба за годината от преустановявани дейности		
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА	-2	106
Друг всеобхватен доход		
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	0	0
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	-2	106

Дата : 22.05.2020 г.

Съставил:

(Тихомира Методиева)

Управител:.....

(Ангел Крайчев)

Заведен по файла
от 23.05.2020г.

0043
Стоян
Стоянов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2019 Г.
НА ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД

	годината, приключваща на 31 12 2019	годината, приключваща на 31 12 2018
<i>Парични потоци от оперативни дейности</i>		
Постъпления от клиенти	12	188
Плащания на доставчици	-1	
Плащания към персонал и осигурителни институции		-14
Плащания и възстановявания на данъци – нетно		
Други парични потоци от оперативни дейности, вкл. лихви	-17	-161
Потоци от дейността	-6	13
Платени лихви		
Платени данъци върху дохода		-15
Нетен поток, генериран от оперативни дейности	-6	-2
<i>Парични потоци от инвестиционни дейности</i>		
Други парични потоци от инвестиционни дейности		
Нетен поток, използван в инвестиционни дейности	0	0
<i>Парични потоци от финансови дейности</i>		
Други парични потоци от финансови дейности		
Нетен поток, използван във финансови дейности	0	0
Нетно (намаляване)/нарастване на пари, парични еквиваленти и банков овърдрафт	-6	-2
Пари, парични еквиваленти и банков овърдрафт в началото на годината	6	8
Печалби/(загуби) от валутни разлики на пари и банков овърдрафт		
Пари, парични средства и банков овърдрафт в края на годината	0	6

Дата : 22.05.2020 г.

Съставил:

(Тихомира Методиева)

Управител:

(Ангел Крайчев)

Заверил по доклад
от 29.05.2020г.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ПРЕЗ 2019 Г. НА ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД

	основен капитал	неразпределена печалба	резерви					финансов резултат от текущия период	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	в т.ч. неконтролиращо участие
			превеждане на чуждестранна дейност	финансови активи на разположение за продажба	хеджиране на паричен поток	резерв от преценка	други			
Салдо на 1 януари 2018	5	468						133	606	
Промени в счетоводната политика, грешки и др.										
Преизчислено салдо към 1 януари 2018	5	468	0	0	0	0	0	133	606	0
Промени в собствения капитал за 2018 г.		-280							-280	
Дивиденди										
Печалба/(загуба) за 2018 г.								106	106	
Друг всеобхватен доход за годината										
Трансфер към неразпределена печалба		133						-133	0	
Други промени										
Салдо към 31 декември 2018 г.	5	321	0	0	0	0	0	106	432	0
Промени в собствения капитал за 2019 г.										
Дивиденди		-106							-106	
Печалба/(загуба) за 2019 г.								-2	-2	
Друг всеобхватен доход за годината										
Трансфер към неразпределена печалба		106						-106	0	
Други промени						202			202	
Салдо към 31 декември 2019 г.	5	321	0	0	0	202	0	-2	526	0

Дата : 22.05.2020 г.

Съставил:

(Тихомира Методиева)

*Закрепен по формуляр
от 29.05.2020г.*

Управител:
(Ангел Крайчев)

0048
Стоян
Стоянов
Регистриран одитор



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

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

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

Дружеството се управлява и представлява от Ангел Петров Крайчев.

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

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

Тези финансови отчети са оторизирани за публикуване от Управителя на 22 май 2019 година.

2. Обобщено представяне на значимите счетоводни политики

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

2.1. Основа за изготвяне

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

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

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

През отчетния период предприятието прилага новите изисквания на МСФО9 Финансови инструменти, които налагат промени в класификацията на финансовите

инструменти, в представянето им във финансовите отчети и в оповестяването на информация, отнасяща се до тях. За повече подробности виж т.2.7, 2.9. и 10.

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

Регламент 2018/182 от 07 февруари 2018 година

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

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

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

Регламент 2018/289 от 26 февруари 2018 година

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

Регламент 2018/400 от 14 март 2018 година

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

Регламент 2018/498 от 22 март 2018 година

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

Регламент 2018/519 от 28 март 2018 година

Ново Разяснение22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение – разяснението се прилага по отношение на сделки в чуждестранна валута, при които

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

Регламент 2018/1595 от 23 октомври 2018 година

Ново Разяснение23 Несигурност при данъчното третиране на дохода – тези изменения влизат в сила за отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2019 година и към датата на изготвянето на тези отчети ръководството не е в състояние да направи оценка на ефекта от въздействието на тези промени върху отчетите на дружеството;

2.2. Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

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

Превеждане и салда

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

2.3. Търговски и други вземания

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

За обезценка на търговските вземания се прилага опростеният подход за очакваните кредитни загуби. Те се изчисляват чрез т.нар. “матрица на провизиите“, която към 31 декември 2019 година е следната:

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

ОБЩО		0	
-------------	--	----------	--

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

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

2.4. Пари и парични еквиваленти

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

2.5. Инвестиционни имоти

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

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

2.6. Други нетекущи пасиви

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

2.7. Търговски задължения

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

2.8. Доходи на наети лица

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

2.9. Признаване на приходи

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

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

Продажби на услуги

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

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

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

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

Валутен риск

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

Ценови риск

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

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

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

Кредитен риск

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

Ликвиден риск

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

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

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

	2019	2018
Собствен капитал	526	432
Дълг	883	1 151
Минус пари и парични еквиваленти	0	-6
Нетен дълг	883	1 145
Капитал към нетен дълг	0.596	0.377

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

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

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

Доходи при пенсиониране

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

5. Инвестиционни имоти

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

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

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

6. Търговски вземания и други текущи активи

	2019	2018
Търговски вземания	83	
Общо	83	

	2019	2018
Вземания от свързани лица	347	727
Други вземания		
Общо	347	727

Към 31-12-2019 г. търговските вземания не са обезценени, тъй като се очаква че вземанията ще бъдат възстановени.

7. Текущи търговски задължения

	2019	2018
Текущи търговски задължения в началото на годината	850	850
Възникнали текущи търговски задължения през годината		
Погасени текущи търговски задължения през годината		
Текущи търговски задължения към края на годината	850	850
Погасени текущи търговски задължения след датата на годишните финансови отчети до датата, на която те са утвърдени за издаване		

ЕФКО ПЕНШЪН ЕООД

Годишни финансови отчети за 2019 година

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

Към 31-12-2019 г. текущите търговски задължения не са просрочени.

8. Текущи задължения по данъци върху дохода

	2019	2018
Данъчни задължения	12	12

9. Други текущи пасиви

	2019	2018
Задължения за дивиденди		280
Задължения местни данъци и такси	14	
Задължения за осигуровки и данъци	7	6
Задължения към свързани лица		3
Други текущи пасиви	21	289

10. Приходи

Приходи от:	2019	2018
Посреднически услуги	12	188
Други приходи		2
ОБЩО	12	190

11. Разходи по икономическа същност

	2019	2018
Разходи за заплати и осигуровки		68
Разходи за външни услуги	14	
Общо разходи	14	68

12. Данъци върху дохода

	2019	2018
Текущ данък:		
текущ данък върху печалбата за годината		12
Общо текущ данък		12
Отсрочен данък		
Общо отсрочени данъци		0
Разход за данък върху дохода		12

13. Собствен капитал**13.1. Основен капитал**

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

13.2. Неразпределена печалба / непокрита загуба

Към 1 януари 2018	601
Дивидент върху печалби от минали години	-280
Печалба за годината	106
Към 31 декември 2018	427
Към 1 януари 2019	427
Дивидент върху печалби от минали години	-106
Печалба за годината	-2
Към 31 декември 2019	319

14. Пари и парични потоци

14.1. Пари и парични еквиваленти

	2019	2018
Пари в брой	0	6
Пари в банки		
общо	0	6

Пари, парични еквиваленти и банкови овърдрафти включват следното за целите на отчета за паричните потоци:

	2019	2018
Пари и парични еквиваленти	0	6
Банкови овърдрафти (бележка 11)		
общо	0	6

14.2. Парични потоци от оперативната дейност

Парични потоци от оперативната дейност	2019	2018
Постъпления от клиенти	12	188
Плащания на доставчици	-1	
Плащания към персонал и осигурителни институции		-14
Плащания и възстановявания на данъци – нетно		
Други парични потоци от оперативни дейности, вкл. лихви	-17	-161
Потоци от дейността	-6	13
Платени лихви		
Платени данъци върху дохода		-15
Нетен поток, генериран от оперативни дейности	-6	-2

15. Ликвиден риск

Падежите по търговски задължения са следните:

	2019	2018
До 6 месеца		
От 6 до 12 месеца	850	850
От 1 до 5 години		
общо	850	850

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

16. Дивиденди

През 2019 г. дружеството разпределя дивидент в размер на 106 хил. лв. от печалбата от 2018 година на предприятието-майка „ЕФКО ГРУП” АД.

17. Сделки със свързани лица

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

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

	Обем на сделките	Салда към 31.12.2019
Свързани лица		
ЕФКО ГРУП АД		
Други вземания		347
ЕФКО ИНС ЕООД		
Други задължения		10

18. Заведени съдебни дела от и срещу дружеството

Няма заведени от и срещу дружеството съдебни дела към 31.12.2019 г.

19. Информация по оперативни сегменти

Приходи и разходите на дружеството са реализирани в Република България.

20. Събития след отчетния период

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

21. Консолидиран финансов отчет

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

22. Дата на одобрение на годишния финансов отчет.

Годишният финансов отчет за 2019 г. на дружеството е официално одобрен за публикуване на 22 май 2020 г. от Управителя.