

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД

Годишен Финансов Отчет

31 декември 2019

Съдържание на финансовия отчет

	Стр.
Годишен доклад за дейността	1-3
Одиторски доклад	
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	7
Приложения към финансовия отчет	8-41

Ръководството представя своя годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от Мур България Одит ООД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД ЗА 2019 г.**

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено на 02.04.2018г. Дружеството е финансова институция по смисъла на Закона за кредитните институции (ЗКИ), вписано под номер BGR00397 в Регистъра на кредитните институции въз основа на Заповед № БНБ-57153/ 21.05.2018 г. и има предмет на дейност „отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, придобиване на участия в друга кредитна или финансова институция, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), финансов лизинг; гаранционни сделки; парично брокерство, извършване на други финансови услуги, позволени съгласно чл. 3 от Закона за кредитните институции, при условие, че ако в съответствие с приложимото законодателство се изисква разрешение, лиценз, или регистрация, за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение, лиценз или регистрация, застрахователно агентство, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона“.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, бул. Христо Ботев № 28, ет.3

Проспект Капитал АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от:

- Мирослав Цветанов Каменов
- Станимир Светославов Василев
- Неделчо Йорданов Спасов

Дружеството се представлява от Мирослав Цветанов Каменов, в качеството си на Изпълнителен директор.

Членовете на Съвета на Директорите не получават възнаграждение в качеството си на членове на съвета.

През финансовата 2019 година Проспект Капитал АД реализира печалба след данъчно облагане в размер на 300 хил. лв. Нетният лихвен доход, в размер на 1,061 хил. лв., е формиран от получени приходи от лихви в размер на 1,126 хил. лв. и начислени разходи за лихви в размер на 65 хил. лв. Оперативните разходи, свързани с издръжката на Дружеството, възлизат на 433 хил. лв., подробна разбивка може да се види в приложенията към ГФО.

Към 31.12.2019 г. общо активите на Дружеството са 7,869 хил. лв. Вземанията по предоставени кредити са в размер на 5,160 хил. лв. Собственият капитал на Проспект Капитал АД възлиза на 3,196 хил. лв.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Регистрираният капитал на Дружеството е 3,000,000 (три милиона) лева, разделен на 3,000,000 (три милиона) налични поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

	2019	2018
Издадени и напълно платени акции /бр./:	3,000,000	3,000,000
Акции издадени и напълно платени към 31 декември /бр./	3,000,000	3,000,000
Общо акции, оторизирани към 31 декември /бр./	3,000,000	3,000,000

Всеки член на Съвета на директорите има право да придобива акции на „ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД.

Мирослав Цветанов Каменов не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Глобъл Одитинг“ ЕООД (Управител на дружеството), „Глобъл Акаунтинг“ ЕООД (Управител на дружеството), „Глобъл Такс“ ЕООД (Управител на дружеството), „Глобъл Ашурънс“ ЕООД (Управител на дружеството) и „Ем Джи Ай Делта“ ООД (50 %).

Станимир Светославов Василев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (Председател на Съвета на директорите), „Ликуид Дриймс“ ООД (Управител на дружеството), „Хирон Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите). В дружествата: „Сийуайнс“ АД, „Easy Asset Management“ INF.S.A, „AXI Finance“ IFN S.A, „Изи Асет Мениджмънт Азия“ Лимитед, „MFG“ АВ, „Agency for control of outstanding debts“ S.R.L, „Лусънт Инвестмънтс“ АД, „Проспект Капитал“ АД, „Финтрейд Файнанс“ АД, „Ейприл Файнанс“ ЕАД, „Сийуайнс Спирит“ АД и „Easy Individual Solutions (Mexico), участва в управлението като член на Съвета на директорите. Станимир Василев е управител в „МФГ Инвестмънтс“ ЕООД и „Ейприл Сървисиз“ ЕООД.

Неделчо Йорданов Спасов не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества: „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (Заместник-председател на Съвета на директорите), „Ликуид Дриймс“ ООД (Управител на дружеството), „Хирон Мениджмънт“ АД (член на Съвета на директорите). В дружествата: „Сийуайнс“ АД, „Easy Asset Management“ INF.S.A, „AXI Finance“ IFN S.A, „Изи Асет Мениджмънт Азия“ Лимитед, „MFG“ АВ, „Agency for control of outstanding debts“ S.R.L, „Лусънт Инвестмънтс“ АД, „Проспект Капитал“ АД, „Ейприл Файнанс“ ЕАД, участва в управлението като член на Съвета на директорите. Неделчо Спасов е управител в следните дружества: „Агенция за контрол на просрочени задължения“ ЕООД, „МФГ Инвестмънтс“ ЕООД, „МФГ Партньорс“ ЕООД и „Ейприл Сървисиз“ ЕООД.

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали през 2019 г. договори с „ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

План за развитие на „ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД през 2020 г.

През 2020 г. основните цели на ръководството на Дружеството са:

- Осигуряване на по-добро качество на услугите;
- Увеличаване на общата клиентска маса;
- Привличане и изграждане на взаимоотношения със стратегически партньори – финансови, обществени структури и други организации;

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Налице е съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19) в България. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията върху Дружеството.

За периода след датата на баланса до датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет Дружеството не е установило други значими или коригиращи събития, които са свързани с дейността му през 2019 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2019 г.

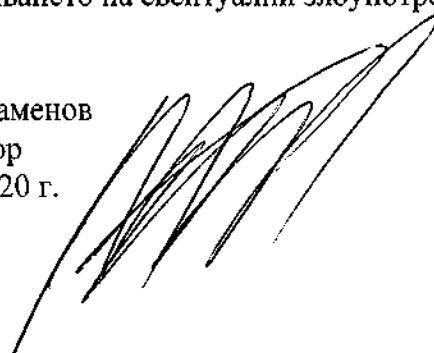
Отговорности на ръководството

Ръководството на Проспект Капитал АД е изготвило финансовия отчет за 2019 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Мирослав Цветанов Каменов
Изпълнителен директор
Дата: 10 септември 2020 г.



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР****ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА****„ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД****Доклад относно одита на финансовия отчет*****Мнение***

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД („Дружеството“), състоящ се от отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики, отразени от стр. 4 до стр. 41.

По наше мнение приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г., както и за получения финансов резултат и паричните потоци за периода, завършващ тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в 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 независим 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, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Приложение 24 „Събития настъпили след датата на баланса“ към финансовия отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

**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.

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 Управителния съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят 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, 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 финансовия отчет, изложен от стр. 1 до стр. 3, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени несъответствия, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на компанията 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 компанията или да преустанови дейността ѝ, 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 отклонения, независимо дали се дължат се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето 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 несъответствие, когато такова съществува. Несъответствията 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, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат 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 основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено несъответствие, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено несъответствие, 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 компанията да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Съдружникът, отговорен за ангажимента за одит, довел до настоящия доклад на независимия одитор е Иван Симов.

Регистриран одитор

Иван Симов



МУР БЪЛГАРИЯ ОДИТ ООД

Стефан Ненов

Управляващ съдружник, регистриран одитор

25 септември 2020 г.
София, България

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2019	2018
АКТИВИ			
Парични средства	6	2,670	778
Кредити и вземания от клиенти	8	5,160	700
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	7	-	1,421
Търговски и други вземания	9	6	14
Имоти, съоръжения и оборудване	4	32	44
Отсрочени данъчни активи	13	1	10
Общо активи		7,869	2,967
КАПИТАЛ			
Капитал и резерви на собствениците			
Акционерен капитал	10	3,000	3,000
Финансов резултат	10	196	(95)
Общо собствен капитал		3,196	2,905
ПАСИВИ			
Задължения по финансов лизинг	5	25	31
Задължения към персонал и осигурителни институции	11	18	15
Търговски и други задължения	12	4,607	16
Данъчни задължения		23	-
Общо пасиви		4,673	62
Общо собствен капитал и пасиви		7,869	2,967

Финансовите отчети от страница 4 до страница 41 са одобрени на 10.09.2020 година.

Изп. директор

Мирослав Каменов

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

25.09.2020



Гл. счетоводител

Стефан Джугларски

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Прил.		
Приходи от лихви и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	14	1,126	112
Разходи за лихви	15	(65)	(1)
Нетен лихвен доход		1,061	111
Други финансови приходи/(разходи), нетно	16	(1)	-
Разходи за обезценка на кредити и вземания		(290)	-
Нетен лихвен доход след обезценки		770	111
Административни разходи	17	(433)	(210)
Разходи за амортизация	4	(14)	(6)
Загуба/Печалба преди данъци		323	(105)
Разходи за данъци	18	(32)	(10)
Печалба за годината		291	(95)
Всичко всеобхватен доход		291	(95)

Финансовите отчети от страница 4 до страница 41 са одобрени на 10.09.2020 година.

Изп. директор

Мирослав Каменов

Гл. счетоводител

Стефан Джугларски

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

24.09.2020



ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	Отнасящи се до притежатели на собствен капитал		
	Основен капитал	Неразп. Печалба / загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2018	-	-	-
Изменение за сметка на собствениците - увеличение	3,000	-	3,000
Общо всеобхватен доход	-	(95)	(95)
Салдо към 31 декември 2018	3,000	(95)	2,905
Салдо към 1 януари 2019	3,000	(95)	2,905
Общо всеобхватен доход	-	291	291
Салдо към 31 декември 2019	3,000	196	3,196

Финансовите отчети от страница 4 до страница 41 са одобрени на 10.09.2020 година.

Изп. директор

Мирослав Каменов

Гл. счетоводител

Стефан Джугларски

Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

25.09.2020



ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(всички суми са в хиляди лева)

	2019	2018
Прил.		
Парични потоци от оперативна дейност		
Предоставени кредити на клиенти	(6,538)	(816)
Погасени кредити от клиенти, вкл. погашения по такси	2,944	208
Предоставени индивидуално значими кредити	-	(1,500)
Погашения по предоставени индивидуално значими кредити, вкл. погашения по лихви	1,423	100
Плащания към доставчици и други контрагенти, нетно	(259)	(106)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(206)	(89)
Плащане за данъци	(1)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(2,637)	(2,203)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на материални активи	(2)	(4)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2)	(4)
Паричен поток от финансова дейност		
Парични потоци от емитиране на основен капитал	-	3,000
Получени търговски заеми, нетно, вкл. погашения по лихви	4,539	-
Други	(8)	(15)
Нетен паричен поток от финансова дейност	4,531	2,985
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	1,892	778
Парични средства в началото на годината	778	-
Парични средства в края на годината	2,670	778

Финансовите отчети от страница 4 до страница 41 са одобрени на 10.09.2020 година

Изп. директор

Мирослав Каменов

Гл. счетоводител

Стефан Джугларски

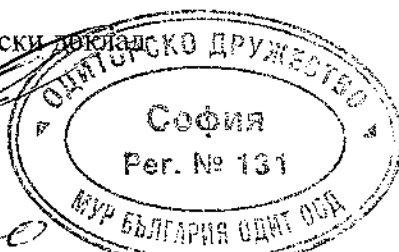
Заверил съгласно одиторски доклад

Иван Симов

Регистриран одитор

Дата:

25.09.2020



Приложенията на страници от 8 до 41 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Приложения към финансовия отчет

1. Резюме на дейността

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ“ АД е финансова институция по смисъла на Закона за кредитните институции (ЗКИ), вписано под номер BGR00397 в Регистъра на кредитните институции въз основа на Заповед № БНБ-57153/ 21.05.2018 г. Дружеството има предмет на дейност: Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, придобиване на участия в друга кредитна или финансова институция, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), финансов лизинг; гаранционни сделки; парично брокерство, извършване на други финансови услуги, позволени съгласно чл. 3 от Закона за кредитните институции, при условие, че ако в съответствие с приложимото законодателство се изисква разрешение, лиценз, или регистрация, за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение, лиценз или регистрация, застрахователно агентство, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр. София. Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София, бул. Христо Ботев № 28, ет.3.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Съветът на директорите на ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД е в състав:

- Мирослав Цветанов Каменов
- Станимир Светославов Василев
- Неделчо Йорданов Спасов

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС) и тълкуванията на КРМФО. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (вкл. деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

2.1.1. Принцип на действащото предприятие.

Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси за да продължи да оперира в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на своя индивидуален финансов отчет.

2.1.2. Промени в счетоводната политика и оповестяванията

/Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството/

Дружеството прилага за първи път следните стандарти и изменения за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019:

- *МСФО 16 Лизинг*
- *Тълкуване 23 Несигурност относно третирането на данъците върху дохода*
- *Функции за предплащане с отрицателно обезщетение - Изменения на МСФО 9*
- *Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия - Изменения на МСС 28*
- *Годишни подобрения на МСФО за периода 2015-2017*
- *Изменения, свиване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19*

(а) Нови стандарти и изменения, приложими от 1 януари 2019 г.

Следните стандарти и тълкувания се прилагат за първи път за периодите на финансово отчитане започващ на или след 1 януари 2019 г. :

- *МСФО 16 Лизинг*

МСФО 16 засегна основно счетоводството на лизингополучателя и води до признаването на почти всички лизингови договори в баланса. Стандарта премахва текущото разграничаване между оперативен и финансов лизинг и изисква признаването му като актив (с право на ползване) и финансово задължение за плащане на наемни вноски за почти всички лизингови договори. По избор има изключение за краткосрочни и лизингови договори с ниска стойност.

Отчетът за всеобхватния доход също е засегнат, тъй като общият разход обикновено е по-висок в началните години и по-нисък в крайните. Също така оперативните разходи са заменени с лихви и амортизация, което води до промяна на ключови показатели в EBITDA.

Паричните потоци от оперативна дейност са по-високи, тъй като паричните плащания за основната част от лизинговото задължение са класифицирани в рамките на финансови дейности. Само частта от плащанията, която отразява лихвата, може да продължи да се представя като оперативни парични потоци.

Осчетоводяването при лизингодателя няма да се промени съществено. Някои разлики може да възникнат в резултат на новите насоки за определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е или съдържа лизингов договор, когато се предава правото на контрол на актива за определен период от време в замяна на заплащане.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г. ранното приемане е разрешено само ако МСФО 15 се приеме едновременно.

- **Тълкуване 23 Несигурност относно третирането на данъците върху доходите**

Тълкуването разкрива как да се признават и измерват отсрочени и текущи данъчни активи и пасиви, когато има несигурност относно данъчното третиране. По-специално:

- Как да се определи подходящата разчетна сметка и всяко несигурно данъчно третиране трябва да се разглежда отделно или заедно като група, в зависимост от това кой подход по-добре прогнозира разрешаване на несигурността.
- Предприятието трябва да приеме че данъчният орган ще разгледа несигурните данъчни тълкувания и ще има необходимата информация.
- Предприятието трябва да отразява ефекта от несигурността в счетоводството си върху данъка върху дохода, когато не е вероятно данъчните власти да приемат третирането.
- Въздействието на несигурността трябва да се оцени, като се използва или най-вероятната сума, или методът на очакваната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре прогнозира разрешаването на несигурността, и че направените преценки и оценки трябва да бъдат преоценявани винаги, когато обстоятелствата са се променили или има нова информация, която влияе на преценките.

Въпреки че няма нови изисквания за оповестяване, се напомня на предприятията за общото изискване за предоставяне на информация за преценки и оценки, направени при изготвянето на финансовите отчети.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- **Функции за предплащане с отрицателна компенсация - Изменения на МСФО 9**

Измененията в тесен обхват, направени в МСФО 9 Финансови инструменти през октомври 2017 г., позволяват на предприятията да оценяват определени предплатими финансови активи с отрицателна компенсация по амортизирана стойност. Тези активи, които включват някои заемни и дългови ценни книжа, в противен случай трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност в печалба или загуба.

За да отговарят на изискванията за оценяване на амортизираната себестойност, отрицателното обезщетение трябва да бъде „разумна компенсация за предсрочно прекратяване на договора“ и активът трябва да се държи в бизнес модел „държан за събиране“.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- **Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия я - Изменения на МСС 28**

Измененията изясняват осчетоводяването на дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия, които по същество представляват част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, но към която не се прилага счетоводно отчитане на собствения капитал. Предприятията трябва да отчитат такива участия по МСФО 9 Финансови инструменти, преди да прилагат изискванията за разпределение на загубите и обезценка в

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- *Годишни подобрения на цикъла на МСФО 2015-2017 г.*

Следните подобрения бяха финализирани през декември 2017 г.:

- МСФО 3 Бизнес комбинации - пояснява, че получаването на контрол върху бизнес, който е съвместна операция, е бизнес комбинация, постигната на етапи.
- МСФО 11 Съвместни договорености - пояснява, че страната, която получава съвместен контрол върху бизнес, който е съвместна операция, не трябва да преоценява предишния си дял от съвместната операция.
- МСС 12 Оповестяване на лихви в други предприятия - изяснено е, че последствията от данъка върху дохода върху дивидентите върху финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал, трябва да бъдат признати в зависимост от това, къде са били признати миналите сделки или събития, които са генерирали разпределими печалби.
- МСС 23 Разходи по заеми - пояснява, че ако конкретен заем остава неизплатен, след като съответният квалифициращ актив е готов за предвиденото му използване или продажба, той става част от общите заеми.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

- *Изменение, свиване или уреждане на плана - Изменения на МСС 19*

Измененията на МСС 19 Доход на наети лица изясняват счетоводството за изменение, свиване или уреждане на плана. Те потвърждават, че субектите трябва да:

- изчислят текущата цена на услугата и нетна лихва за остатъка за отчетния период след изменение, свиване или уреждане на плана, чрез използване на актуализираните предположения от датата на промяната
- признават всяко намаление на излишък незабавно в печалбата или загубата, било като част от разходите за предишни услуги или като печалба или загуба от уреждане. С други думи, намалението на излишъка трябва да бъде признато в печалбата или загубата, дори ако този излишък не е бил предварително признат поради въздействието на тавана на активите
- отделно признават всички промени в тавана на активите чрез друг всеобхватен доход.

Дата на влизане в сила 1 януари 2019 г.

(6) Предстоящи изисквания

Към 31 май 2019 г. бяха издадени следните стандарти и тълкувания, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2019 г.:

- **МСФО 17 Застрахователни договори**

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква текущ модел на измерване, при който оценките се преизмерват през всеки отчетен период.

Договорите се измерват с помощта на градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци, претеглени по вероятност
- изрична корекция на риска, и
- договорна надбавка за услуга (CSM), представляваща непридобитата печалба от договора, която се признава като приходи през периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите проценти или в отчета за печалбата или загубата или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределяне на премията е разрешен за отговорността за оставащото покритие за краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи, различни от животозастраховането.

Има модификация на общия модел на измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, написани от животозастрахователи, при които притежателите на полици споделят възвръщаемостта от основните позиции. При прилагане на подхода на променливата такса делът на предприятието в промените в справедливата стойност на основните позиции се включва в CSM. Следователно е вероятно резултатите от застрахователите, които използват този модел, да са по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще засегнат финансовите отчети и ключовите показатели за изпълнение на всички предприятия, които издават застрахователни договори или инвестиционни договори с функции на дискреционно участие.

Дата на влизане в сила 1 януари 2021 г. (вероятно ще бъде удължен до 1 януари 2022 г.)

- **Определение за съществено - Изменения на МСС 1 и МСС 8**

МССС е направил промени в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните оценки и грешки, които използват последователно определение на съществеността в Международните стандарти за финансово отчитане и в Концептуалната рамка за финансово отчитане, изяснява кога информацията е съществена и включените някои от насоките в МСС 1 относно несъществената информация.

По-специално, измененията поясняват:

- че позоваването на затъмняваща информация се отнася до ситуации, при които ефектът е подобен на пропускането или неправилното извеждане на тази информация и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовите отчети като цяло, и
- значението на „първични потребители на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определят като „съществуващи и потенциални инвеститори, кредитори и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансови отчети с обща цел за голяма част от финансовата информация, която им трябва.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- **Определение на бизнес - Изменения към МСФО 3**

Изменената дефиниция на бизнес изисква придобиването да включва вход и съществен процес, които заедно допринасят значително за способността за създаване на резултати. Дефиницията на понятието „продукция“ се изменя, за да се съсредоточи върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, генерирайки инвестиционен доход и друг доход, и изключва възвръщаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи.

Измененията вероятно ще доведат до повече придобивания, които се отчитат като придобивания на активи.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- **Ревизирана концептуална рамка за финансово отчитане**

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която ще бъде използвана при решения за определяне на стандарти с незабавно действие. Ключовите промени включват:

- увеличаване на известността на управлението в целта на финансова отчетност
- възстановяване на благоразумието като компонент на неутралитета
- определяне на отчетния субект, който може да бъде юридическо лице или част на образувание
- преразглеждане на определенията на актив и пасив
- премахване на прага на вероятността за разпознаване и добавяне на насоки за отписване
- добавяне на насоки на различна основа за измерване, и
- като се посочва, че печалбата или загубата е основният показател за резултатите и че по принцип приходите и разходите в друг всеобхватен доход следва да се рециклират, когато това повишава уместността или вярното представяне на финансовите отчети.

Няма да се правят промени в нито един от действащите счетоводни стандарти. Въпреки това предприятията, които разчитат на Рамката при определяне на своите счетоводни политики за трансакции, събития или условия, които не са разгледани по друг начин съгласно счетоводните стандарти, ще трябва да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези субекти ще трябва да разгледат дали тяхното счетоводство политиките все още са подходящи съгласно ревизираната рамка.

Дата на влизане в сила 1 януари 2020 г.

- **Продажба или принос на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - Изменения на МСФО 10 и МСС 28**

СМСС е направил промени в обхвата на МСФО 10 Консолидиран финансов отчет и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.

Измененията разясняват счетоводното третиране на продажбите или приноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или приноса на активи. Ако активите не

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

отговарят на дефиницията на бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Измененията се прилагат перспективно.

****През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС приключи своя изследователски проект по метода на собствения капитал.**

2.2 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Годишният финансов отчет е представен в хил. Български лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Българският лев е фиксиран към еврото (EUR), посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България, от 1 януари 1999г.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

Печалбата и загубата от сделките с чуждестранна валута, които се отнасят до вземанията и паричните средства в брой се представят в отчета за приходите като „финансов приход или разход“. Всички други печалби и загуби се представят в отчета за приходите като „други (загуби)/печалби – нетно“.

Монетарните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г. лева
1 щатски долар се равнява на	1.74099	1.70815
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се признават и първоначално оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството

употреба. След първоначалното им признаване имоти, машини и съоръжения се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Разходите по поддръжка, ремонт и подмяна на незначителни компоненти от имоти, машини и съоръжения се начисляват текущо като разход за поддръжка. Разходите за подобрения и модернизация се капитализират. При продажба или бракуване, отчетната стойност и съответната натрупана амортизация се отписват.

Амортизацията на активите се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Транспортни средства 4 години
- Компютри 2 години

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, в годината, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако е необходимо, последните се променят.

2.4. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи, различни от положителна репутация, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Към всяка балансова дата за обезценените в предходни периоди нефинансови активи, различни от положителната търговска репутация, се извършва преглед за евентуално реинтегриране на загубите от обезценка. За нуждите на теста за обезценка, активите са групирани на най-ниските нива, за които може да се идентифицира единица генерираща парични потоци.

2.5. Материални запаси

Материалните запаси се признават първоначално по цена на придобиване, която се формира от покупната стойност, вносни мита и такси, както и други разходи, пряко свързани с доставката. Последващата оценка е по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност се формира от продажната цена, при обичайно протичане на дейността, намалена с разходите по продажбата. Потреблението на материалните запаси се извършва по конкретно определена цена за всяка доставка.

2.6. Финансови активи и пасиви

2.6.1. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в категорията заеми и вземания. Класифицирането зависи от целта на придобиване на финансовия актив. Ръководството определя класифицирането на финансовите активи при първоначалното им придобиване и прави последваща оценка на класификацията към края на всеки отчетен период.

- *Кредити и вземания*

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни.

а) кредити, които Дружеството възнамерява да продаде незабавно, които са класифицирани като държани за търговия и онези, които след първоначалното признаване, са определени като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

б) кредити, които след първоначално признаване, са класифицирани като на разположение за продажба или

в) кредити, за които Дружеството може да не възстанови в значителна степен цялата първоначална инвестиция по причина, различна от влошаване на състоянието на кредитополучателя.

Тези финансови активи първоначално се отчитат по справедлива стойност, а впоследствие – по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка и несъбираемост.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички дадени отбиви или премии при придобиване и включват такси, които са неразделна част от валидния лихвен процент, както и разходите по сделката. Кредитите и вземанията се посочват в отчет за финансовото състояние като Кредити и вземания от клиенти. Начислената лихва е включена в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като „Приходи от лихви, такси и неустойки при неизпълнение на договорните задължения“. В случай на обезценка, загубата от обезценка се отчита като приспадане от балансовата стойност на инвестицията и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като „Разходи за обезценка на финансови активи“. Амортизираната част, включена в изчисленията на ефективната лихва за периода се посочва като корекция на лихвения приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Загубите от обезценка се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на извършване на обезценката.

Дружеството може да поема ангажименти за кредитиране, в които заемите са класифицирани като държани за търгуване, тъй като намерението е кредитите да бъдат продадени в краткосрочен план. Тези поети ангажименти за кредитиране се посочват като деривативи, и се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загуба за периода.

Кредитните ангажименти, за които се очаква да бъдат задържани от Дружеството след отпускането им, се посочват като задължение само в случаите, в които е налице обременителен договор, който вероятно ще доведе до загуба.

2.6.2. Финансови пасиви

Финансовите инструменти, издадени от Дружеството, които не представляват елементи на собствения капитал по своята същност и не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода, се класифицират като задължения (привлечени средства), ако договорното споразумение води до възникване на задължение на Дружеството или за предоставяне на парични средства в брой или друг финансов актив на притежателя или изпълнение на задължението по друг начин – чрез замяна на фиксирана сума в брой или друг вид финансов актив за фиксиран брой собствени акции. Финансовите пасиви първоначално се признават по справедлива стойност, нетно от преките разходи, свързани с възникването им.

Съставен финансов инструмент, който съдържа едновременно дългов и капиталов компонент, се разделя на датата на издаване. Частта от нетните постъпления от инструмента, разпределени към дълговия компонент на датата на издаване, се изчислява на базата на справедливата стойност (определена на базата на котирана пазарна цена за сходни дългови инструменти). Частта от постъпленията, разпределени към капиталовия компонент е равна на остатъчната сума след приспадане на сумата, определена за дълговия компонент. Стойността на всички вградени деривативи (например кол опции), които са различни от капиталовия компонент, се включват в дълговия компонент.

2.6.3. Отписване на финансови активи и пасиви

Финансов актив (или в случаите, в които е приложимо, част от финансов актив или част от група сходни финансови активи) се отписва, когато правата за получаване на парични потоци от този актив са изтекли, или Дружеството е трансферирало своето право за получаване на парични потоци от актива, или е поело задължение да заплати получените парични потоци изцяло и без съществено забавяне на трета страна по споразумение за прехвърляне, и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди, свързани с актива, или Дружеството нито е получило, нито е задържало в съществена степен всички рискове и изгоди от актива, но е прехвърлило контрола върху актива.

В случаите, в които Дружеството е прехвърлило своите права за получаване на парични потоци от актива или е сключило споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в съществена степен всички рискове и изгоди от актива или не е прехвърлило контрол върху актива, активът се признава до степента на продължаващото участие на Дружеството в актива. В този случай, Дружеството също така признава свързаното с актива задължение (пасив). Прехвърленият актив и свързаният с него пасив се измерват по начин, който отразява правата и задълженията, които Дружеството запазва.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция над прехвърления актив, се измерва чрез по-ниската от оригиналната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което би могло да бъде изискано от Дружеството за обратно заплащане. Финансов пасив бива отписван в случаите, в които задължението се погаси, отмени или изтече. В случаите, в които съществуващо финансово задължение бъде заменено от друго от същия кредитор при съществено различни условия или условията на съществуващите задължения са изменени в съществена степен, това изменение или модификация се третира като преустановяване на признаването на първоначалното задължение и признаване на ново. Разликата между балансовата стойност на оригиналния финансов пасив и заплатеното възнаграждение се посочва в печалба или загуба за периода.

2.6.4. Определяне на справедлива стойност

За финансови инструменти, които се търгуват на активни пазари, определянето на справедливата стойност е базирано на пазарни цени или оферти за цени на дилъри. Финансов инструмент се смята за търгуван на активен пазар, ако котираните цени са регулярно на разположение от страна на борса, дилър, брокер, дружество от съответната индустрия или регулаторна агенция и тези цени представляват актуални и редовно извършващи се на пазара сделки. Ако горепосочените критерии не бъдат изпълнени, пазарът се счита за неактивен.

За всички други финансови инструменти, справедливата стойност се определя като се използват модели за оценяване. Справедливите стойности на кредитите и вземанията, както и задълженията към трети лица, се определят чрез използване на модел за текуща стойност на базата на договорени парични потоци, като се взема предвид качеството на кредита, ликвидността и разходите; справедливата им стойност не се различава съществено от нетната им балансова стойност. Справедливите стойности на условните пасиви и неотменимите задължения по заеми съответстват на техните балансови стойности.

За финансови активи и финансови пасиви, които имат краткосрочен падеж (по-малко от три месеца) се приема, че балансовата стойност е близка до тяхната справедлива стойност. Това допускане също така се прилага по отношение на депозити до поискване и безсрочни спестовни влогове.

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване” изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. МСФО 13 дефинира йерархия на техниките за оценка, в зависимост от това доколко входящите данни в моделите могат да бъдат наблюдавани или не. Входните данни, които могат да бъдат наблюдавани, включват пазарна информация, получена от външни източници на информация; входните данни, които не могат да бъдат наблюдавани, включват допускания и преценки на Дружеството.

Тези два типа входяща информация дефинират следната йерархия на оценките на справедливата стойност:

- Ниво 1 – котировки от активни пазари за идентични финансови инструменти. Това включва листвани капиталови и дългови инструменти;
- Ниво 2 – входящи данни различни от данните на ниво 1, които могат да бъдат наблюдавани директно или индиректно (т.е. могат да бъдат извлечени от пазарните цени);
- Ниво 3 – входящи данни, които не могат да бъдат наблюдавани и/или базирани на външна пазарна информация. В тази група са включени инструменти, чиито значителни компоненти не могат да бъдат наблюдавани.

Посочената по-горе йерархия на методите за оценка изисква използването на пазарна информация винаги, когато е възможно. При извършването на оценките Дружеството взема предвид съответните възможни за наблюдение пазарни цени в случаите, в които това е възможно.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Справедлива стойност на финансовите инструменти:

	Към 31 декември 2019 г.		Към 31 декември 2018 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	2,670	2,670	778	778
Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица	-	-	1,421	1,421
Кредити и вземания	5,160	5,160	700	700
Търговски и други вземания	6	6	14	14
Общо активи	7,836	7,836	2,913	2,913
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	25	25	31	31
Задължения по финансиране	4,602	4,602	-	-
Задължения към персонала	16	16	13	13
Търговски и други задължения	2	2	13	13
Общо задължения	4,645	4,645	57	57

Във връзка с изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност Дружеството разглежда с особена внимание финансовите инструменти от Ниво 3, към което се отнасят цени, определени с използване на входящи данни, при които липсва наблюдаема пазарна информация или когато съществува малка (ако изобщо има такава) пазарна активност за актива или пасива на датата на оценяване. Предприятието изготвя наблюдаеми входящи променливи, като използва най-добрата налична информация при дадените обстоятелства, които могат да бъдат собствени данни на предприятието, като се взема предвид цялата налична информация за предположенията на пазарните участници.

При разглеждането на предоставени кредити на клиенти, които се представят в отчетите по амортизирана стойност, се използват техники за оценяване на базата на приходен подход, които трансформират бъдещи суми (парични потоци или приходи и разходи) в една текуща (дисконтирана) сума. Оценката на справедливата стойност се определя въз основа на стойността, която се налага от текущите пазарни очаквания относно тези бъдещи суми.

При определяне на справедливата стойност на предоставените кредити от сегмент индивидуално значими е извършен детайлен анализ на възстановимите стойности и прогнозни парични потоци, използвани за оценка по предприятие. Дружеството разумно приема, че справедливата стойност на тези финансови активи е равна на тяхната балансова стойност.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти, за които се изисква оповестяване на справедлива стойност в съответствие с МСФО 7, разпределени според използваните оценъчни методи към 31 декември 2019:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	2,670	-	-	2,670
Кредити и вземания	-	-	5,160	5,160
Търговски и други вземания	-	-	6	6
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	-	-	25	25
Задължения по финансиране	-	-	4,602	4,602
Задължения към персонала	-	-	16	16
Търговски и други задължения	-	-	2	2

2.6.5. Компенсиране на финансови инструменти

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната сума се посочва в отчета за финансовото състояние, в случаите в които има изпълнимо право за компенсиране на признатите суми и има намерение да се постигне споразумение на нетна основа или едновременно да се реализира актива и да се уреди задължението.

2.6.6. Обезценка на финансови активи

- **Обезценка на активи, отчитани по амортизирана стойност**

Дружеството оценява при всяка отчетна дата дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи, са обезценени. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват само в случаите, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива (събитие на загуба) и това събитие (или събития) на загуба е оказало негативно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или група от финансови активи на Дружеството, които могат да бъдат надеждно оценени. Критериите, които Дружеството използва, за да определи дали има налично обективно доказателство за загуба от обезценка, включват:

- а) съществени финансови затруднения на задълженото лице;
- б) нарушение на договор, например неизпълнение или забавяне при плащания на лихва или вноски по главница;
- в) наличие на обективни данни, които посочват, че съществува измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от портфейл от финансови активи след момента на първоначалното признаване на тези активи, въпреки че начислението все още не може да бъде идентифицирано спрямо индивидуалните финансови активи в този портфейл;
- г) неблагоприятни промени в статуса на плащане на кредитополучателите в портфейла.

Възможно е да съществуват и други обстоятелства (напр. измама, неблагоприятни изменения в процента на безработица и т.н.), които да бъдат приети за индикация за обезценка на кредитите.

Сумата на загубата се измерва като разлика между балансовата стойност на актива или групата от активи и възстановимата му/й стойност, която е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали). Балансовата стойност на кредитите се намалява с размера на обезценката и сумата на загубата се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, в който загубата е възникнала.

Бъдещите парични потоци на група от финансови активи, които се проверяват за обезценка на портфейлна основа, се пресмятат на базата на договорните парични потоци, като се вземат предвид и исторически загуби от активи с подобни характеристики на кредитен риск. Методологията и допусканията, използвани за оценка на бъдещите парични потоци, се преразглеждат редовно, с цел намаляване на разликите между очакваните стойности на загубите и действителните загуби. В случаите, в които даден заем не може да бъде върнат, той се отписва срещу натрупаната обезценка. Тези заеми се отписват след като всички необходими процедури са били завършени и е била определена сумата на загубата. Ако по време на следващ период сумата на загубата поради обезценка се намали и намаляването е обективно свързано със събитие, което възниква след признаване на обезценката, загубата от обезценка, която е била призната преди това се възстановява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

- **Обезценка на активи, класифицирани като на разположение за продажба**

Дружеството оценява към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали съществува обективно доказателство, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Същественото или продължително намаление на справедливата стойност на финансов актив на разположения за продажба представлява обективно доказателство за обезценка, което води до признаване на загуба от обезценка. Ако съществува такова доказателство по отношение на активи на разположение за продажба, кумулативната загуба, измерена като разликата между разходите за придобиване и текущата справедлива стойност на този финансов актив, се прехвърлят от капитала и се посочват в печалбата или загубата за периода.

Ако в следващ период, справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран на разположение за продажба се повиши и увеличението се дължи на събитие, което се е случило сред периода, когато е призната обезценката в печалби и загуби, обезценката се възстановява, чрез отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата за инвестиции в капиталови инструменти, класифицирани като „на разположение за продажба“, не се възстановяват в печалбата или загубата.

2.7. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а в следствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка, основаваща се на преглед, извършван от ръководството, на салдата в края на всеки месец. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на

обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.9. Собствен капитал

Дружествените дялове се класифицират като основен капитал. Капиталът на Дружеството е представен в размер, съответстващ на съдебно-регистрация.

2.10. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в отчета за доходите освен в случаите на трансакции признати директно в собствения капитал. В тези случаи данъкът също се признава в собствения капитал.

Разходът за текущ данък, признат в отчета за доходите, е определен съгласно приложимото действащо данъчно законодателство в страната към датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовите отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив при различна от бизнес комбинация трансакция, което не е засегнало нито счетоводната, нито данъчната печалба /загуба/ по време на трансакцията, то тази разлика не се осчетоводява.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки и нормативна уредба, които действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.11. Доходи на наети лица

Дружеството има утвърден план за допълнително пенсионно осигуряване. Съгласно Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното месечно трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. В случай, че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Задължението за изплащане на дефинирани доходи се изчислява годишно от независими актюери, като се използва кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи се определя като се дисконтират очакваните бъдещи изходящи парични потоци, с лихвените проценти на висококачествени държавни ценни книжа, които са с падеж, близък до този на съответното задължение, и във валутата, в която са деноминирани плащанията.

Актюерските печалби и загуби, възникнали в резултат на практически корекции и промени на актюерските предположения, се признават в отчета за доходите на база оставащия среден срок на прослужване на съответните служители. Разходите за предишен трудов стаж се признават в отчета за доходите в момента на тяхното възникване, освен в случаите, когато пенсионния план е създаден с условие, че служителите трябва да останат на работа за определен период от време. В такъв случай разходите за предишен трудов стаж се амортизират по линейния метод за „периода на придобиване“.

Дружеството не е правило провизии за пенсиониране, тъй като размерът им е несъществен.

2.12. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават. Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията, използвайки дисконтов процент преди данъци, който отразява текуща пазарна оценка на рисковете свързани със задължението.

2.13. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.14. Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приход, когато: той може надеждно да бъде оценен, съществува сигурност, че ще произтекат бъдещи ползи за Дружеството и посочените по-долу специфични условия са спазени за всяка продажба, извършена от Дружеството. Не се счита, че е извършено надеждно остойностяване на прихода, когато съществуват условности по отношение на неговото възникване. След като те бъдат премахнати е възможно да се извърши надеждно остойностяване на прихода.

Приходи от лихви

Приход се признава, когато лихвите се начислят, като се използва методът на ефективния лихвен процент (ЕЛП – нормата, която най-точно дисконтира очакваните бъдещи плащания или постъпления през очаквания полезен живот на финансовия инструмент или по-кратък период, както е уместно, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив). Приходът от лихви се включва като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

2.15. Признаване на разходите

Финансови разходи

Разходите за лихви по заеми се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент

2.16. Свързани лица

За целите на настоящия финансов отчет, Дружеството представя като свързани лица съдружниците, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица.

2.17. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на Дружеството.

2.18. Лизинг

МСФО 16 „Лизинг“ е приет от Дружеството. Стандартът е приложим за годишните отчетни периоди, започващи на 1 януари 2019, на която дата Дружеството прилага стандарта за първи път. Дружеството е приложило освобождаванията, отнасящи се до активи с право на ползване с ниска стойност и краткосрочни лизингови договори. При преминаването към МСФО 16 Дружеството е приложило модифицирания ретроспективен подход съгласно Стандарта, при което активът с право на ползване е признат на датата на първоначалното прилагане (1 януари 2019 г.) в размер, равен на лизинговото задължение, като се използва текущият лихвен процент, заложен в договора. Сравнителната информация за предходния период не е преизчислявана.

Договорите са класифицирани като финансов или оперативен лизинг, в зависимост от степента, в която рисковете и изгодите от собствеността на наетия актив са за лизингодателя или лизингополучателя. Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, след оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретния актив, както и преценка за това дали и до каква степен споразумението прехвърля правото за използване на актива. Оценяването дали дадено споразумение включва лизинг се извършва в началото на договора.

Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало се извършва само ако е удовлетворено едно от следните условия:

(а) налице е промяна в договорните условия, освен ако с промяната единствено се подновява или удължава споразумението;

(б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването не е бил първоначално включен в срока на лизинга;

(в) налице е промяна в определянето дали изпълнението зависи от конкретния актив;

(г) налице е съществена промяна в актива, например съществена физическа промяна;

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг (или не съдържа лизинг), счетоводното отчитане на лизинга се прилага (или се преустановява) от възникването на промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката, или, съответно, от началото на периода на подновяване или удължаване.

Договори за наем, при които не се прехвърлят всички значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, са класифицирани като оперативен лизинг, при което активите с право на ползване се признават на датата на първоначалното им завеждане в размер, равен на лизинговото задължение, като се използва текущият лихвен процент, заложен в договора.

Договори за наем, при които се прехвърлят всички значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, са класифицирани като финансов лизинг. В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който е равен на справедливата стойност на наетата собственост в началото на лизинговия срок или, ако е по-ниска – на настоящата стойност на минималните лизингови плащания, определени в началото на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи се прибавят към стойността, призната като актив. Задължението за бъдещи лизингови плащания, намалено с финансовите разходи за бъдещи периоди, се отразява в отчета за финансовото състояние.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на задължението. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчния размер на задължението. Амортизируемата сума на наетия актив се разпределя на системна база за всеки отчетен период по време на очакваното използване в съответствие с амортизационната политика, възприета от Дружеството. Ако съществува достатъчна степен на сигурност, че правото на собственост ще бъде получено до края на срока на лизинговия договор, периодът на очаквано използване е равен на полезния живот на актива; в противен случай активът се амортизира през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно МСФО изисква от ръководството да направи най-добри приблизителни оценки и разумно обосновани предположения, които оказват влияние върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, и съответно върху стойностите на приходите и разходите за отчетния период.

Преценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година са представени по-долу.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

4. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

	Транспортни средства	Компютърно оборудване	Общо
01 януари 2018 г.			
Балансова стойност	-	-	-
Придобити	46	4	50
Разходи за амортизация	(5)	(1)	(6)
Балансова стойност в края на периода	41	3	44
31 декември 2018г.			
Отчетна стойност	46	4	50
Натрупана амортизация	(5)	(1)	(6)
Балансова стойност	41	3	44
01 януари 2019 г.			
Балансова стойност	41	3	44
Придобити	-	2	2
Разходи за амортизация	(11)	(3)	(14)
Балансова стойност в края на периода	30	2	32
31 декември 2019 г.			
Отчетна стойност	46	6	52
Натрупана амортизация	(16)	(4)	(20)
Балансова стойност	30	2	32

5. Лизинг

Дружеството е придобило автомобил по договор за финансов лизинг. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договор за финансов лизинг, възлиза на 29 818,20 лв. Активите се включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 4).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Към датата на финансовият отчет балансовата стойност на лизинговите пасиви възлиза на 25 хил. лв., както следва:

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
31 декември 2019 г.			
Недисконтирани лизингови пасиви	7	19	26
Дисконтиране	-	(1)	(1)
Балансова стойност	7	18	25

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 5-тата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

6. Пари и парични еквиваленти

	2019	2018
Парични средства в банки и налични пари	2,670	778
	2,670	778

За целите на отчета за паричните потоци парите включват следното:

	2019	2018
Парични средства в брой	-	-
Парични средства в банкови сметки	2,670	778
	2,670	778

7. Предоставени индивидуално значими заеми на юридически и физически лица

	2019	2018
Главници и начислени лихви	-	1,421
Минус: начислени загуби от обезценка	-	-
	-	1,421

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

8. Кредити и вземания

	2019	2018
Главници и начислени лихви	5,450	700
Минус: начислени загуби от обезценка	(290)	-
	5,160	700

Всички кредити са с фиксиран лихвен процент.

Изменението на загубите от обезценка на кредити на клиенти е както следва:

	2019	2018
В началото на периода	-	-
Начислени през годината, нетно от реинтегрирани обезценки	290	-
В края на периода	290	-

За своите вътрешни нужди Дружеството използва собствени модели за измерване и анализ на кредитния риск. Тези модели за рейтинг и оценка се използват при анализа на портфейла от кредити, и служат за база при изчисляването на загубата от невъзвръщаеми кредити.

9. Търговски и други вземания

	2019	2018
Предоставени аванси	3	-
Гаранции	3	13
Други вземания	-	1
	6	14

10. Собствен капитал

• **Акционерен капитал**

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 3,000,000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

- **Основен капитал**

бр.	2019	2018
Акции издадени и напълно платени към 31 декември	3,000,000	3,000,000
Общо акции, оторизирани към 31 декември	3,000,000	3,000,000

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Акционери към 31 декември 2019 г. са следните лица:

- Мениджмънт Файненшъл Груп АД – 1,620,000 акции – 54% от капитала
- Малекс Мениджмънт ЕООД – 390,000 акции – 13% от капитала
- Александра Инвест Груп ООД – 390,000 акции – 13% от капитала
- Мирослав Цветанов Каменов – 300,000 акции – 10% от капитала
- Иван Христофоров Моллов – 150,000 акции – 5% от капитала
- Благой Петров Козарев – 150,000 акции – 5% от капитала

- Финансов резултат

През текущата година Дружеството реализира печалба след данъчно облагане в размер на 291 хил. лв.

11. Задължения към персонал и осигурителни институции

	2019	2018
Задължения, свързани с персонала	16	13
Задължения за социално осигуряване	2	2
Общо	18	15

12. Търговски и други задължения

	2019	2018
Задължения към доставчици	1	13
Задължения по финансираня	4,602	-
Данъци върху доходи на физически лица	2	-
Данъчни задължения	1	3
Други задължения	1	-
Общо	4,607	16

13. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби.

Движенията на сметката за данъчни временни разлики са както следва:

	2019	2018
В началото на годината:	10	-
(Разход)/приход в отчета за доходите	(9)	10
В края на годината	1	10

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Движението на данъчните временни разлики (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

Отсрочени данъчни активи	Текущи пасиви (Начислени доходи на физически лица)	Неизползван и данъчни загуби	Общо
Към 01 януари 2018	-	-	-
(Разход)/приход в отчета за доходите	1	9	10
Към 31 декември 2018	1	9	10
Към 01 януари 2019	1	9	10
(Разход)/приход в отчета за доходите	-	(9)	(9)
Към 31 декември 2019	1	-	1

14. Приходи от лихви, такси и неустойки при неизпълнение на договорните задължения

	2019	2018
Приходи от лихви, такси и неустойки при неизпълнение на договорните задължения	1,126	112
Общо	1,126	112

15. Разходи за лихви

	2019	2018
Лихви по финансираня и финансов лизинг	(65)	(1)
Общо	(65)	(1)

16. Други финансови приходи/(разходи), нетно

Приходи:	2019	2018
Други оперативни приходи	-	1
Общо	-	1
Разходи:		
Разходи за такси и комисиони и други	(1)	(1)
Общо	(1)	-

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

17. Административни разходи

	2019	2018
Разходи за материали	(6)	(6)
Разходи за външни услуги	(210)	(93)
Разходи за персонал	(208)	(101)
Други разходи	(9)	(10)
Общо	(433)	(210)

- Разходите за материали включват:

	2019	2018
Разходи за енергийни продукти за транспортни средства	(3)	(1)
Други	(3)	(5)
Общо	(6)	(6)

- Разходи за външни услуги и други разходи

	2019	2018
Реклама и маркетинг	(97)	(35)
Наеми	(41)	(24)
Консултантски, юридически услуги	(50)	(10)
Застраховки	(2)	(1)
Други	(29)	(33)
Общо	(219)	(103)

- Разходи за персонал

	2019	2018
Заплати и възнаграждения	(190)	(93)
Социални осигуровки	(18)	(8)
Общо	(208)	(101)

18. Данъчно облагане

Разходите за данъци са базирани на ефективната данъчна ставка, която към края на 2019 е в размер на 10 %.

	2019	2018
(Разход) икономия от отсрочени данъци	(9)	10
Общо	(9)	10

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Дължимият от Дружеството данък върху облагаемата печалба се различава от теоретичната сума, която се получава, като се използва основната данъчна ставка, както следва :

	2019	2018
Печалба/Загуба преди данъци	323	(105)
Данък при данъчна ставка 10%	32	-
Разходи, непризнати за данъчни цели	2	2
Необлагаеми приходи	(11)	(1)
Текуш разход за/приход от данъци върху дохода	23	-
Отсрочени данъчни разходи/приходи	9	-
Разходи за данъци върху дохода	32	-

19. Сделки между свързани лица

Дружеството е свързано със следните лица:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
Мениджмънт Файненшъл Груп АД	Дружество – майка
Изи Асет Мениджмънт АД	Пряк контрол
Вива Кредит ООД	Пряк контрол
Файненшъл България ЕООД	Непряк контрол
Агенция за контрол на просрочени задължения ЕООД	Пряк контрол
Аксес Файнанс ООД	Пряк контрол
Експрес Пей ЕООД	Пряк контрол
Финтрейд Файнанс АД	Пряк контрол
Изи Пеймънт Сървисиз ООД	Непряк контрол
МФГ Инвестмънтс ЕООД	Пряк контрол
МФГ Партньърс ЕООД	Непряк контрол
AXI Finance IFN S.A. - Румъния	Непряк контрол
Easy Credit LLK - Украйна	Непряк контрол
Easy Asset Management IFN S.A. - Румъния	Непряк контрол
I Credit sp.z.o.o.- Полша	Непряк контрол
M Cash Dooel - Македония	Непряк контрол
Easy Asset Management Asia - Мианмар	Непряк контрол
Easy Asset Management Microcredit Ghana Limited - Гана	Пряк контрол
MFG AB - Литва	Пряк контрол
Flexible Financial Solution LLC - Украйна	Пряк контрол
Agency for Control of Outstanding Debts SRL - Румъния	Непряк контрол
Неделчо Йорданов Спасов	контролиращ собственик
Станимир Светославов Василев	контролиращ собственик
Ликуид Дриймс ООД	друг вид свързаност
Сийуайнс АД	друг вид свързаност
Сийуайнс Логистикс ЕООД	друг вид свързаност

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Сийуайнс Спирит АД	друг вид свързаност
Лусънт Инвестмънтс АД	друг вид свързаност
SEEWINES TUSCANY S.R.L.	друг вид свързаност
Хирон Мениджмънт АД	друг вид свързаност
АРМАДА КЕПИТЪЛ АД	друг вид свързаност
ИЛЕВЪН ИНВЕСТМЪНТС КДА	друг вид свързаност
ОРБИСИ БЪЛГАРИЯ ООД	друг вид свързаност
IUVO GROUP OU - Естония	Пряк контрол
OÜ ORBISE Corp - Естония	друг вид свързаност
IUVO CREDIT OÜ - Естония	Пряк контрол

Доколкото не е указано друго, сделките със свързани лица не са осъществявани при специални условия

Сделки и салда:

(а) Приходи

• Приходи от лихви:

Мениджмънт Файненшъл Груп АД
Общо приходи от лихви

2019	2018
2	21
2	21

(б) Разходи

• Други оперативни разходи:

Сийуайнс Логистикс ЕООД
Общо други оперативни разходи

2019	2018
1	1
1	1

(в) Вземания

• Предоставени кредити:

Мениджмънт Файненшъл Груп АД
Общо предоставени кредити

2019	2018
-	1,421
-	1,421

(г) Задължения

• Получено финансиране

Мениджмънт Файненшъл Груп АД
Общо получено финансиране

2019	2018
2,800	-
2,800	-

20. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска в Дружеството се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителен директор - контролира процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

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

• Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с понасянето на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията на клиентите, доставчиците, кредиторите на Дружеството. Кредитният риск е свързан преди всичко с кредитите, предоставени на клиенти на Дружеството.

Поради естеството на дейността на Дружеството, основно значение имат рисковете, свързани с кредитните експозиции на трети лица към Дружеството. Оценката на кредитния риск за портфейла от микро-кредити се прави на портфейлна база и изисква извършването на допълнителни изчисления на вероятността за неплащане на падежа, както и свързаните с това проценти на загуби, корелационни зависимости в портфейла от активи и др.

За своите вътрешни нужди Дружеството използва собствени модели за измерване и анализ на кредитния риск. Тези модели за рейтинг и оценка се използват при анализа на портфейла от кредити. При измерването на кредитния риск, Дружеството извършва анализ на следните ключови компоненти:

- Вероятност за неплатежеспособност от клиенти във връзка с договорни отношения;
- Вероятният процент на възстановяване на вземанията на Дружеството (т.нар. „загуба в случай на неизпълнение”).

Тези модели се подлагат на периодичен преглед и съпоставка на поведението им в сравнение с реалните величини, и се извършват корекции в базовите променливи, за да се оптимизира ефективността на модела. Тези процедури за измерване на кредитния риск са част от рутинната оперативна дейност на Дружеството.

Дружеството анализира портфейла от микро кредити като използва вътрешни рейтинги, в зависимост от поведението на клиента и други фактори, комбиниращи статистически анализ и анализ на кредитните консултанти.

Данните се проверяват и валидират чрез съпоставяне с данни от външни източници. Методите за оценка на кредитния риск се подлагат на периодична преоценка, което осигурява тяхното съответствие със скорошните развития на рисковете в портфейла.

- **Експозиция в случай на неизпълнение**

Експозицията при неизпълнение е сумата, която Дружеството очаква да бъде дължима в момента на настъпване на неизпълнението (например при кредитите това е сумата по договора за кредит). При поетите кредитни ангажменти, Дружеството включва както вече отпуснатите суми, така и сумите, които могат да бъдат отпуснати към момента на настъпването на неизпълнението.

- **Загуба в случай на неизпълнение**

Загубата при неизпълнение се дефинира като очаквания размер на загубата в момента на настъпването на неизпълнението, и се посочва като процент от експозицията. Загубата при неизпълнение варира в широки граници, в зависимост от характеристиките на отсрещната страна, вида и структурните особености на кредита, наличието на обезпечения или кредитна подкрепа на длъжника. Измерването на експозицията при неизпълнение и на загубата в случай на неизпълнение се извършва на портфейлна основа за основния пул от микро-кредити.

Дружеството управлява нивото на кредитен риск, като лимитира общата рискова експозиция към един кредитополучател, или група от кредитополучатели. Извършва се регулярен мониторинг на кредитните експозиции. Кредитните лимити се подлагат на периодичен преглед, в зависимост от промените в пазарните условия, и вероятностите за неизпълнение.

- **Обезценки**

Моделите за оценка на риска, описани по-горе, се използват за оценка на очакваните загуби – т.е. взимат в предвид рисковете от настъпване на бъдещи събития, които водят до настъпването на загуби от определени позиции в портфейла. От друга страна, разходите за обезценка и несъбираемост се признават във финансовия отчет само до степента, в която са възникнали, като оценките на възникналите загуби от обезценка и несъбираемост са базирани на обективни критерии. Ръководството на Дружеството е на мнение, че и в бъдеще ще бъде в състояние да контролира и минимизира експозициите, свързани с кредитен риск в портфейла.

За индивидуално значимите кредитни вземания, кредитния риск се управлява, и загубите от обезценка се определят на индивидуална основа, в зависимост от характеристиките на вземането.

- **Концентрация на рискове, свързани с финансови инструменти**

Ръководството на Дружеството е на мнение, че портфейлът от микро кредити и вземания е добре диверсифициран, както и че няма значителни концентрации на кредитен риск.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Дейностите, свързани с реструктуриране на заемите, включват удължаване на сроковете за плащане и други модификации на условията по договора. Те се извършват при наличието на индикации, че плащанията ще бъдат продължени.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на следните финансови активи:

Финансови активи	31 декември 2019 г.		31 декември 2018 г.	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Предоставени индивидуално значими заеми	-	-	1,421	1,421
Кредити и вземания от клиенти	5,160	5,160	700	700
Търговски и други вземания	6	6	14	14
Общо	5,166	5,166	2,135	2,135

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

Сума на просрочени и обезценени кредити и вземания	31 декември 2019 г.	31 декември 2018 г.
Оценени на портфейлна основа	5,450	2,121
Начислена обезценка	(290)	-
Общо	5,160	2,121

• Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск, който представлява вероятност справедливата стойност или паричните потоци, свързани с финансовите инструменти да варира поради промени в пазарните цени. Пазарните рискове произтичат основно от позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени в равнището на динамиката на пазарните курсове или цени. Поради спецификата на финансовите инструменти на Дружеството, същото е изложено преимуществено на лихвен риск.

(а) Лихвен риск

Лихвеният риск, свързан с паричните потоци е свързан с факта, че бъдещите парични потоци от финансовите инструменти се влияят от промени в пазарните лихвени нива. Лихвен риск, свързан със справедливата стойност е свързан с това, че стойността на даден финансов инструмент варира, поради промени в пазарните лихвени проценти.

Дружеството е изложено и на двата риска – свързан със справедлива стойност и свързан с паричния поток. Лихвените маржове могат да се увеличат в резултат на тези промени, което от своя страна би ограничило евентуалните загуби за Дружеството, породени от промените на пазарните лихвени проценти. Таблицата по-долу представя структурата на лихвоносните финансови активи и пасиви на Дружеството:

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Към 31 декември 2019	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Кредити и вземания от клиенти	-	5,160	-	5,160
Търговски и други вземания	-	-	6	6
Общо Активи	-	5,160	6	5,160
Задължения за финансиране	-	25	-	25
Задължения към персонал и осигурителни институции	-	-	18	18
Търговски и други задължения	-	4,602	5	4,607
Общо Пасиви	-	4,627	23	4,650

Към 31 декември 2018	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Кредити и вземания от клиенти	-	2,121	-	2,121
Търговски и други вземания	-	-	14	14
Общо Активи	-	2,121	14	2,135
Задължения за финансиране	-	31	-	31
Задължения към персонал и осигурителни институции	-	-	15	15
Търговски и други задължения	-	-	16	16
Общо Пасиви	-	31	31	62

(б) Валутен риск

Валутният риск възниква в резултат на финансови активи и пасиви, чиято валута е различна от функционалната валута на Дружеството (български лев). В резултат на валутния борд, българският лев е фиксиран към еврото при съотношение на лева спрямо евро от 1.95583/EUR, което означава, че позиции в тази валута не водят до съществен валутен риск, освен ако съотношението бъде променено в бъдеще.

Финансовите активи и пасиви към 31.12.2019 г. са във функционалната валута на Дружеството (български лев).

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с невъзможност за изпълнение на задълженията на Дружеството, когато те станат изискуеми. Нетните изходящи парични потоци биха довели до намаляване на наличните парични ресурси, които играят важна роля в процеса по кредитиране на Дружеството и посрещането на задълженията му. При определени обстоятелства, липсата на ликвидност може да доведе до продажби на активи или потенциална невъзможност за изпълнение на кредитни ангажименти на предварително одобрените клиенти.

ПРОСПЕКТ КАПИТАЛ АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Рискът Дружеството да не бъде в състояние да изпълни своите парични задължения е присъщ на дейността и може да бъде причинен от широк спектър от институционално-специфични и пазарни събития като дейности по сливания и придобивания, системни шокове и природни бедствия и др.

Управлението на ликвидността на Дружеството се извършва от отделен екип и включва мониторинг на бъдещите парични потоци. Това включва поддържане на портфейл от високоликвидни активи; наблюдение на съотношенията за ликвидност от отчета за финансовото състояние; управление на концентрацията и падежната структура на задълженията и др. Паричните потоци се измерват и прогнозират за следващия ден, седмица и месец, съответно, тъй като те са ключови периоди за управление на ликвидността. Извършва се анализ на договорените падежи на финансовите задължения и финансовите активи.

Дружеството притежава диверсифициран портфейл от парични средства и висококачествени, високоликвидни активи за посрещане на текущите си задължения.

Таблицата по-долу показва анализ на активите и пасивите, анализирани съгласно периода, в който се очаква да бъдат възстановени или уредени.

Активи	Към 31 декември 2019		Към 31 декември 2018	
	До 12 месеца	Над 12 месеца	До 12 месеца	Над 12 месеца
Парични средства и парични еквиваленти	2,670	-	778	-
Предоставени индивидуално значими заеми	-	-	-	1,421
Кредити и вземания от клиенти	5,160	-	700	-
Търговски и други вземания	6	-	14	-
Имоти, машини и оборудване	-	32	-	44
Отсрочени данъчни активи	-	1	-	10
Общо активи	7,836	33	1,492	1,475
Пасиви				
Задължения по финансов лизинг	7	18	7	24
Задължения към персонал и осигурителни институции	18	-	15	-
Търговски и други задължения	5	4,602	16	-
Данъчни задължения		23		
Общо пасиви	30	4,643	38	24

- **Оперативен риск**

Оперативен риск е риска от загуби поради отказ на системи, човешки грешки, измами или външни събития. Когато изградените контролни системи и дейности не предотвратят подобни събития, оперативните рискове могат да навредят на репутацията, да имат правни или регулаторни последици или да доведат до финансови загуби за Дружеството. Дружеството не очаква да елиминира всички оперативни рискове, но се стреми да управлява тези рискове чрез изграждане на добра контролна среда, както и чрез мониторинг и управление на потенциалните рискове. Мерките за контрол включват ефективно разделяне на задълженията, дефиниране на права за достъп, оторизация на транзакциите, и съгласуване на информацията от различни източници, обучение и оценка на персонала и други видове контрол, като например дейността на отдела за вътрешен одит.

21. Управление на капитала

Основни цели на Дружеството във връзка с управлението на капитала са запазване на способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да осигурява възвръщаемост за акционерите и ползи за други заинтересовани страни, и поддържането на силна капиталова база за подпомагане на развитието на дейността.

Капиталовата адекватност се наблюдава от ръководството на Дружеството. Тъй като Дружеството е в процес на растеж, ръководството счита, че не е постигната оптимална капиталова структура.

Възнагражденията на ключовите ръководни служители за 2019 г. възлизат на 90 хил. лв.

22. Съдебни искове

Дружеството разполага с формални процедури за контрол, както и политики за управление на юридическите рискове. В случай че е възникнало настоящо задължение в резултат на минали събития, за чието уреждане има вероятност да бъде необходим изходящ паричен поток и стойността на евентуалните загуби може да бъде надеждно оценена, Дружеството прави начисления за провизии, с цел отчитане неблагоприятните въздействия, които исковете биха могли да имат върху неговото финансово състояние.

23. Условни задължения

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за пет данъчни периода считано от данъчния период, следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

24. Събития настъпили след датата на баланса

Налице е съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19) в България. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията върху Дружеството.

За периода след датата на баланса до датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет Дружеството не е установило други значими или коригиращи събития, които са свързани с дейността му през 2019 г. и които следва да бъдат отделно оповестени или да налагат промени в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2019 г.

25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на 10.09.2020 г.