

ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Годишен финансов отчет

към 31 Декември 2017г.

Изготвен на 21.02.2018 год., гр. София
Приет от Съвета на директорите на 21.02.2018 год.

СЪДЪРЖАНИЕ:

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2017 г.	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2017 г.	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод) за 2017 г.	5
Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2017 г.	6
Пояснения към годишния финансов отчет	7

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2017 г.

	Бележки	31 Декември 2017 год. BGN'000	31 Декември 2016 год. BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	1	1
Активи по отсрочени данъци	11	24	2
Общо нетекущи активи		25	3
Текущи активи			
Финансови активи, държани за търгуване	12	497	310
Текущи вземания и други вземания	13	309	175
Парични средства	14	13 506	25 816
Общо текущи активи		14 312	26 301
Общо активи		14 337	26 304
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Ценни книжа на клиенти	19	153 635	126 046
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		153 635	126 046
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен /регистриран/ капитал	15	1 500	1 500
Резерви	16	191	191
Натрупани /неразпределени/ печалби	17	499	407
Печалба за годината	17	(135)	91
Общо собствен капитал		2 055	2 189
Текущи пасиви			
Задължения към клиенти по договори за търговия на финансовите Пазари	18	9 340	23 721
Задължения към доставчици и клиенти	18	1	1
Задължения към персонала	18	198	183
Задължения към осигурителни предприятия	18	31	26
Данъчни задължения	18	12	56
Други задължения	18	2 700	128
Общо текущи пасиви		12 282	24 115
Общо пасивите		12 282	24 115
Общо собствен капитал и пасиви		14 337	26 304
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Задължения по ценни книжа на клиенти	19	153 635	126 046
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		153 635	126 046

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 31, представляват неразделна част от него.

Изготвил:



М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител:

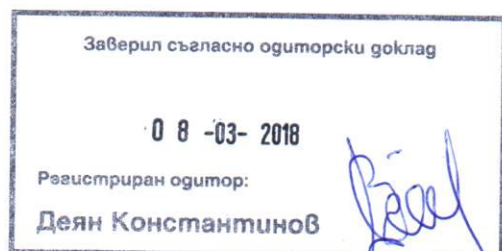


Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител:

В.Генчев
Зам.председател на СД



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2017 г.

	Бележки	2017г. BGN'000	2016г. BGN'000
Приходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	1	183 077	127 359
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1	14 623	10 377
Приходи от такси и комисиони	1	648	724
Приходи от лихви	1	1 890	1 107
Приходи от дивиденди	1	47	1
Други приходи от дейността	1	43	31
Разходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	2	(183 529)	(125 485)
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2	(13 025)	(9 618)
Разходи за лихви	2	(959)	(625)
Разходи за такси, комисиони и други	2	(815)	(1 292)
Печалба/Загуба от дейността		2 000	2 579
Административни разходи за дейността	4,5,6	(2 156)	(2 459)
Печалба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		(156)	120
Разходи за данъци от продължаващи дейности		21	(29)
Печалба от продължаващи дейности за периода		(135)	91
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за периода	17	(135)	91

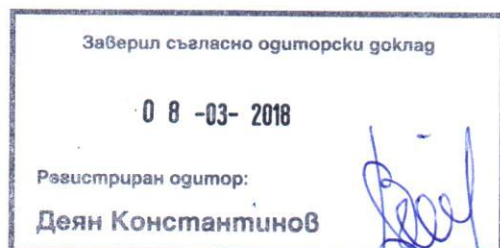
Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 31, представляват неразделна част от него.

Изготвил: М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител: Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител: В.Генчев
Зам.председател на СД



Отчет за паричните потоци (пряк метод) за 2017 г.

Бележки	2017г. BGN'000	2016г. BGN'000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с текущи финансови активи	163	40
Плащания, свързани с текущи финансови активи	(7)	-
Постъпления от лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни	439	617
Плащания за лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни	(77)	(46)
Постъпления от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	4 224	2 114
Плащания по положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(1 634)	(1 041)
Постъпления, свързани с ценни книжа на клиенти	5 375	17 392
Плащания, свързани с ценни книжа на клиенти	(16 008)	(6 958)
Постъпления, свързани с парични средства на клиенти	63	363
Плащания, свързани с парични средства на клиенти	(2 317)	(921)
Други постъпления от инвестиционна дейност	17	790
Други плащания от инвестиционна дейност	(6)	-
Всичко парични потоци от специализирана инвестиционна дейност	(9 768)	12 350
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с търговски контрагенти	116	144
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(487)	(278)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(1 796)	(1 851)
Платени и възстановени данъци върху печалба	(29)	(16)
Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност(нето)	(346)	(110)
Всичко парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(2 542)	(2 111)
Парични потоци от финансова дейност		
Всичко парични потоци от финансова дейност	-	-
Нетно увеличение(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода	(12 310)	10 239
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2017г.	25 816	15 577
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2017г.	13 506	25 816
14		
в т.ч. Парични средства на клиенти	9 340	23 721
Собствени парични средства	4 166	2 095

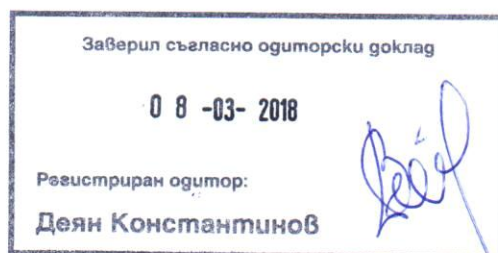
Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 31, представляват неразделна част от него.

Изготвил: М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител: Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител: В.Генчев
Зам.председател на СД



Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2017 г.

	Основен капитал BGN'000	Общи резерви BGN'000	Натрупани печалби/загуби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Остатък към 31.12.2015г./01.01.2016г.	1 500	191	407	2 098
Промени в собствения капитал за 2016г.				
Печалба/(загуба) за периода			91	91
Остатък към 31.12.2016г./01.01.2017г.	1 500	191	498	2 189
Промени в собствения капитал за 2017г.				
Печалба/(загуба) за периода			(135)	(135)
Други изменения на собствения капитал			1	1
Остатък към 31.12.2017г.	1 500	191	364	2 055

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 31, представляват неразделна част от него.

Изготвил:



М.Янкова
Гл. счетоводител

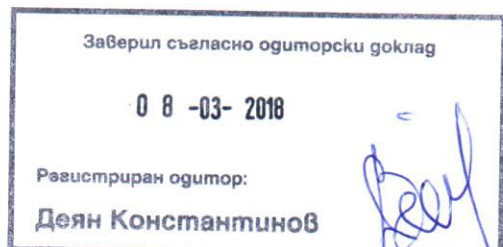
Ръководител:

Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител:

В.Генчев
Зам.председател на СД



Пояснения към годишния финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

1. извършване по занятие на инвестиционни услуги и дейности на територията на Република България и в чужбина, както следва:
 - приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;
 - изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
 - сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
 - управление на портфейл;
 - предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
 - поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/ придобиване на финансови инструменти за собствена сметка;
 - предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване за финансови инструменти за собствена сметка.
2. извършване на територията на Република България и в чужбина и на следните допълнителни услуги:
 - съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения;
 - предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
 - консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
 - предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства на плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
 - инвестиционни изследвания и финансови анализи или други подобни форми на общи препоръки, свързани със сделките с финансови инструменти;
 - свързани с поемане на емисии с финансови инструменти.

Дружеството извършва горепосочените услуги и дейности в страната.

Дружеството има и лиценз от БНБ № 103/17.06.2005 г. за извършване на дейност като финансова къща.

„БенчМарк Финанс“ АД предлага на своите клиенти:

- търговия с валута на международните финансови пазари на маржин основа. Търговията се извършва чрез Интернет, чрез предоставянето на достъп на клиентите на Дружеството до платформите „Трейдър“ и „МетаТрейдър“.
- търговия с ценни книжа и деривати на международните финансови пазари. Търговията се извършва чрез Интернет, чрез предоставянето на достъп на клиентите на Дружеството до платформите „Трейдър“ и „МетаТрейдър“.
- търговия с ценни книжа на Българска фондова борса, включително чрез системата за онлайн търговия COBOS и собствена платформа „БГ Трейдър“.
- дружеството е маркет-мейкър по позицията БТФ Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF, от създаването на фонда.

Дружеството е член на „Българска фондова форса- София“ АД и „Централен депозитар депозитар“ АД и на Българска асоциация на лицензираните инвестиционни посредници (БАЛИП).

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество със седалище и адрес на управление град София, община „Лозенец“, адресът на управление е гр. София, община „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите – от 5 лица:

1. Любомир Николаев Бояджиев – Председател на СД;
2. Веселин Димитров Генчев – Зам. председател на СД;
3. Петър Николаев Кръстев – Изпълнителен директор;
4. Георги Красимиров Георгиев – Изпълнителен директор;
5. Деница Божидарова Панайотова-Христова – Член на СД;

Съветът на директорите е избран за срок от 3 (три) години и в последствие удължен за срок до 5 (пет) години.

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от следните членове на Съвета на директорите: Любомир Николаев Бояджиев, Веселин Димитров Генчев, Петър Николаев Кръстев и Георги Красимиров Георгиев.

Акционери в капитала на „БенчМарк Финанс“ АД са три физически лица с равни дялове по 500 хиляди броя акции: Любомир Николаев Бояджиев, Веселин Димитров Генчев и Владимир Иванов Велинов.

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на дружеството.

3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- **Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)**
- МСФО 2 Плащане на базата на акции.
- МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен 2008 г.).
- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания.
- МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети
- МСФО 11 Съвместни споразумения
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
- **Международни счетоводни стандарти (МСС)**
- МСС 1 Представяне на финансови отчети.
- МСС 7 Отчет за паричните потоци.
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки.
- МСС 10 Събития след датата на отчетния период.
- МСС 12 Данъци върху дохода.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.
- МСС 18 Приходи.
- МСС 19 Доходи на наети лица.
- МСС 20 Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ.
- МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети.
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне.
- МСС 36 Обезценка на активи.
- МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи.
- МСС 38 Нематериални активи.
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.
- **Разяснения**
- КРМСФО 21 Други данъци и такси

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност, започваща на 1 януари 2017г.:

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСС 7 Отчети за паричните потоци, "Инициатива за оповестяване" - Измененията изискват от юридическите лица да предоставят информация (под формата на допълнително оповестяване), която да дава възможност на потребителите на финансови отчети оценяват промените в задълженията, произтичащи от техните финансови дейности - приети от ЕС на 9 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода, озаглавен "Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби" - Измененията поясняват осчетоводяването на отложения данък, когато даден актив се оценява по справедлива стойност и справедливата стойност е по-ниска от актива (например, отсрочен данъчен актив, свързан с нереализирани загуби от дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност), както и някои други аспекти на отчитане на отсрочени данъчни активи - приети от ЕС на 9 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения (разяснения) на МСФО 15 "Дата на влизане в сила на МСФО 15" - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).
- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Разяснение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти - приет от ЕС на 31 октомври 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори - приет от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- МСФО 16 Лизинг - приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не

започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;

- МСФО 17 Застархователни договори - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021)
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019)
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО1, МСФО12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на МСФО 9: Предплатени плащания с отрицателна корекция - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“ - произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3 Бизнес комбинации, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСС 12 Данъци върху дохода и МСС 23 Разходи по заеми) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишните периоди, започващи от 1 януари 2017г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени – в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

3.1.2. СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

3.1.3. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ПРИЗНАВАНЕ НА КУРСОВИ РАЗЛИКИ

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Финансовият отчет е представен в лева и всички суми са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лева), освен ако е упоменато друго.

Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се представят в отчетната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден от месеца. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

4.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Годишният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е представен с съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.3 ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

4.3.1. ИЗГОТВЯНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОТЧЕТИ

А) ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Отчетът за финансовото състояние на дружеството е съставен съобразно изискванията на МСС 1 – представяне на счетоводните отчети. Използван е отчет за финансовото състояние, разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

Б) ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е изготвен съобразно изискванията на МСС 1 – представяне на счетоводните отчети според характера на разходите. Съгласно променения МСС 1 Дружеството е приело да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

В) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

При изготвянето на отчета за паричните потоци са съблюдавани изискванията на МСС 7 – Отчети за паричните потоци. Използван е прекият метод за съставяне на отчета. Отчетът паричните потоци за годината е изготвен на нетна база.

Г) ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев и е изцяло внесен.

До момента всички акции, издавани от Дружеството, са поименни, безналични акции, с право на глас и дават следните права на акционерите:

1. право на един глас в Общото събрание на акционерите;
2. право на съразмерна част от печалбата на дружеството (дивидент) по реда на Устава на дружеството;
3. право на съразмерен ликвидационен дял;
4. право на контрол върху дружествените дела. В правото на контрол не се включва прегледът на търговски книги на Дружеството. СД може да разреши на отделни акционери да прегледат търговските книжа, след като предварително са подписали декларация за запазване на търговските тайни на Дружеството;
5. други права, изрично посочени в Устава на Дружеството.

При изготвяне на финансовия отчет са съблюдавани счетоводните принципи за:

- ▶ принцип на действащото предприятие;
- ▶ принцип на текущо начисляване;
- ▶ последователност на представянето;
- ▶ същественост.

4.3.2. ПОЛИТИКИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОБЕКТИ

А) ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на земите и сградите се извършва въз основа на допустимия алтернативен подход, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоценен актив се продаде, бракува или извади от употреба, останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващото оценяване на всички останали активи се извършва по препоръчителния подход, т.е. по себестойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на Имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи.

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството притежава следните имоти, машини, съоръжения и оборудване:

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Компютри, периферни устройства	2
Стопански инвентар	7
Транспортни средства	6

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 500 лв.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Б) НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на неговата покупна цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход от обезценки на нематериални активи и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди или когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези два случая разходите се добавят към цената на придобиване на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

ГРУПА АКТИВИ	Полезен срок на годност (години)
Права върху програмни продукти	2

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

В) ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството няма направени инвестиции в дъщерни или асоциирани предприятия.

Г) ОТЧИТАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството не е страна по лизингови договори.

Д) МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството няма придобити материални запаси.

Е) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ – АКТУАЛИЗАЦИЯ СЪГЛАСНО МСФО 7

Финансовите инструменти, посочени в баланса, включват: пари и парични еквиваленти, инвестиции, вземания и задължения. Финансовите инструменти се класифицират в следните категории: финансови активи за търгуване, заеми и вземания, активи държани

до падеж и активи на разположение за продажба. Първоначално финансовите инструменти се признават на датата на сделката – датата, на която Дружеството се е обвързало да закупи даден инструмент. Всички финансови инструменти първоначално се оценяват по себестойност, която е справедливата стойност на платеното (при актив) или полученото (при пасив) за него насрещно възмездяване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка.

Последващата оценка се извършва по справедлива стойност, която представлява последна пазарна цена на инструмента, обявена от борсата или при липсата на такава – чрез метод на оценка по политика за оценка на позиции на Дружеството във финансови инструменти, държани в търговския портфейл, изготвени при спазване на изискванията на Наредба 50. Финансовите инструменти, които се държат в инвестиционния портфейл и не са на разположение за продажба и Дружеството има намерение да ги задържи до падежа им се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Всички финансови пасиви освен финансовите пасиви за търгуване, заеми и вземания, възникнали първоначално при предприятието и инвестиции, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база метода на ефективния лихвен процент.

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат от промени в справедливата стойност на финансовите инструменти, държани за търгуване, се признават в отчета за приходи и разходи. При финансовите инструменти на разположение за продажба, измененията в справедливата стойност се признават директно в собствения капитал чрез отчета за изменения в собствения капитал. При финансовите активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, печалбата или загубата се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато финансовият актив или пасив бъде отписан или редуциран, както и посредством амортизационни отчисления. Към датата на изготвяне на всеки отчет за финансово състояние се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

Ж) ПРЕОЦЕНЪЧЕН РЕЗЕРВ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет Дружеството няма формиран преоценъчен резерв.

З) ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск, в случаите, в които се очаква отпуските да възникнат в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, през които наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

И) ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И УСЛОВНИ АКТИВИ

Провизиите, които се явяват сегашни задължения на Дружеството и за чието погасяване в бъдеще се очаква да е необходим изходящ поток, съдържащ икономически ползи, се признават като пасиви. Признаването във финансовите отчети се осъществява само когато са налице следните условия:

- ▶ Дружеството има сегашно задължение като резултат от минали събития;
- ▶ има вероятност за погасяването на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономическа изгода;
- ▶ сумата на задължението може да бъде надеждно оценена.

Първоначалното признаване на провизията става по най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на баланса. При осъществяването на най-добрата приблизителна оценка се взимат под внимание рисковете и несигурността, които съпътстват обстоятелствата, както и ефектът от времевите разлики в стойността на парите, когато той е съществен.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки отчет за финансово състояние и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

Й) ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Финансовите отчети са изготвени в български лева. Сделките в чуждестранна валута се записват при първоначално признаване в отчетната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обявления от БНБ официален обменен курс между отчетната и чуждата валута към датата на сделката. Паричните позиции в чуждестранна валута се отчитат по заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа стойност, изразена в чуждестранна валута, се отчитат като се използва обявления от БНБ официален обменен курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се отчитат, като се използват обменните курсове, които са били в сила при определянето на тези стойности.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при отчитането на паричните позиции на Дружеството при курсове, различни от тези, при които са били заведени първоначално през периода или са били отчетени в предходни финансови отчети, се отчитат като доход или разход за периода, в който са възникнали.

Валутният борд беше въведен в България на 01.07.1997 г. в изпълнение препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ). Първоначално стойността на българския лев спрямо германската марка беше фиксирана в съотношение 1:1. Фиксираният обменен курс на лева спрямо Еврото е 1 Евро=1.95583 лв.

К) ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Предприятието признава активи по отсрочени данъци за всички намаляеми временни разлики. Пасивите по отсрочени временни разлики се признават на база на облагаемите временни разлики.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът уреди въз основа на данъчните ставки, действащи към дата на баланса.

Л) ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти следните активи: налични пари в брой; депозити на виждане; краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността.

М) ПРИХОДИ

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от предприятието. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която създава приход.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Н) ГРЕШКИ И ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез: преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период. Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и
- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства, при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана

информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3.3. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ КЪМ КЛИЕНТИ НА ПОСРЕДНИКА

ИП „БенчМарк Финанс“ АД като небанкова финансова институция и съобразно притежавания лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, оперира основно с привлечени средства на своите клиенти. Обхватът на лиценза на инвестиционния посредник му позволява да търгува за собствена и за чужда сметка с финансови инструменти. Спецификата на дейността на „БенчМарк Финанс“ АД се състои в управление на парични средства и активи на клиенти и посредническа дейност при сключване на сделки с финансови инструменти на регулирани пазари на международни финансови пазари и нерегулирани пазари. Тази дейност се извършва по следните начини:

- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за брокерски услуги, договори за COBOS и „БГ Трейдър“;
- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за търговия на международните финансови пазари;
- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за доверително управление;
- ▶ предоставяне на инвестиционни консултации;
- ▶ упражняване на други инвестиционни услуги и дейности, съобразно притежавания лиценз.

За разлика от брокерската дейност, при която дадена сделка се сключва по нареждане на клиента, управлението на клиентските средства, предоставени по договори за доверително управление, се извършва изцяло по преценка на посредника като инвестиционните решения се вземат от инвестиционен консултант.

Дейността на посредника като страна по договор за доверително управление е съобразена със съответните нормативни изисквания за предоставяне на периодични отчети на клиентите във връзка с осъществяването на управлението.

За извършване на дейността си посредника разполага с необходимото програмно и техническо осигуряване, позволяващо отделяне на клиентските активи и парични средства в самостоятелни счетоводни сметки, организирани на синтетично и аналитично ниво. Аналитичното ниво е организирано по клиенти, видове клиентски активи и парични средства. Софтуерът, използван в процеса на работа на посредника, му позволява във всеки един момент да проследява състоянието по всяка клиентска партия в парични средства и ценни книжа, да представя вярно и честно състоянието по индивидуалните партии на клиентите.

Паричните средства на клиенти се отчитат в български лева, а когато са в чуждестранна валута, се преоценяват по фиксинг на БНБ всеки работен ден.

Активите на клиенти се отчитат по видове в зависимост от пазара, на който се търгуват, същността им и валутата на финансовия инструмент. Ценните книжа на клиенти под

формата на акции и други активи, търгувани на БФБ се разделят на такива – търгувани на регулиран и на извън регулиран пазар. Ценните книжа в акции и други активи, търгувани на БФБ, се оценяват по справедлива стойност като това е последната обявена цена на затваряне, оповестена от регулирания пазар. При липса на такава цена се взема цена на затваряне за последните два месеца. Ако и такава няма, за да се оцени съответната позиция, се определя нетна балансова стойност, на база на публикувани отчети.

Активите на клиенти под формата на дялове на договорни фондове и акции на инвестиционни дружества се оценяват по последна обявена цена на обратно изкупуване. Когато дяловете на договорните фондове не са достигнали минималната изискуема нетна стойност на активите от 500 000,00 лева, за пазарна стойност се приема нетната стойност на активите на един дял.

Инвестиционният посредник е приел и прилага допълнително разработена политика за оценка на клиентските активи във връзка с изискванията на Наредба 23 за оценка на клиентските активи. Политиката е приета от Съвета на директорите на 04.12.2014 г.

Паричните средства на клиентите се внасят и съхраняват по специална DVP сметка, чрез която се извършват плащанията по сключените сделки с финансови инструменти на националния регулиран пазар или се съхраняват по отделни банкови сметки, специално създадени за съхранение на клиентски парични средства. Чуждите активи под формата на ценни книжа не се представят в балансовото число.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало приходи за дейността през годините, завършващи на 31 декември, както следва са:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Приходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	183 077	127 359
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	14 623	10 377
Приходи от посредническа дейност при сделки на БФБ вкл. чрез COBOS	294	306
Приходи от посредническа дейност на чуждестранните пазари	354	418
Приходи от лихви	1 890	1 107
Приходи от дивиденди	47	1
Други приходи- консултантски услуги	43	31
Общо приходи от дейността	200 328	139 599

2. РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Разходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	(183 529)	(125 485)
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	(13 025)	(9 618)
Разходи от лихви	(959)	(625)
Разходи за такси, комисиони и други	(815)	(1 292)
Общо разходи за дейността	(198 328)	(137 020)

Разходите за такси и комисиони включват:

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
Такси към Централен депозитар	(14)	(12)
Такси към БФБ	(73)	(67)
Такси към КФН	(4)	(4)
Такси към ФКИЦК	(50)	(83)
Такси към чуждестранни борси	(214)	(71)
Такси към ИП в страната	-	-
Посреднически комисиони	(87)	(85)
Банкови такси и комисиони	(373)	(970)
Общо разходи за такси и комисиони	(815)	(1 292)

3. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за външни услуги	(188)	(66)
Разходи за възнаграждения	(1 854)	(1 953)
Разходи за амортизация	-	(89)
Други разходи	(114)	(351)
Общо административни разходи	(2 156)	(2 459)

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за реклама	(3)	(14)
Разходи за наем	(70)	(22)
Разходи за интернет и софтуер	(18)	(7)
Разходи за повишаване на квалификацията	-	(1)
Данъци и такси	(1)	-
Одит	(3)	(3)
Консултански услуги	(79)	(4)
Други разходи	(14)	(15)
Общо разходи за външни услуги	(188)	(66)

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за възнаграждения	(1 655)	(1 790)
Разходи за осигуровки	(199)	(163)
Общо разходи за възнаграждения	(1 854)	(1 953)

6. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за командировки	(65)	-
Разходи за дарения	(10)	(10)
Награди клиети	(6)	(6)
Разходи за ДДС	(17)	(8)
Наказат.постановления	-	(8)
Отписване на вземане	(15)	(17)
Разходи от продажба на вземане	-	(301)

Други	(1)	(1)
Общо други разходи	(114)	(351)

7. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разходите за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2017		2016	
	'000 лв		'000 лв	
Финансов резултат за периода преди данъци	(156)		121	
Данъчна ставка	10%		10%	
Очакван разход за данък	-		12	
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Намаления	(96)	(10)	(131)	(13)
Данъчно признатия размер на амортизациите	-	-	(89)	(9)
Обложени разходи по натрупващи се отпуски при плащане	(24)	(2)	(28)	(3)
Пол.разлика м/у прод.цена и док.цена на придобиване	(15)	(2)	(7)	(1)
Признаване на прих.и разх.от отписване вземане	(10)	(1)	(6)	(0)
Получени дивиденди	(47)	(5)	(1)	(0)
Увеличения	57	6	299	30
Счетоводно начисления разход за амортизации	-	-	89	9
Разходи, предст.доходи за местни физ.лица	-	-	163	16
Провизии по неизползвани отпуски	42	4	24	2
Начислени санкции	2	-	8	1
Отписване на вземане	13	1	15	1
Текущ разход за данък	(195)	(21)	289	29
Действителен разход за данък, нетно		(21)		29

8. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към датата на финансовия отчет „БенчМарк Финанс“ АД не притежава дългосрочни финансови инструменти.

9. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Стоп. инвентар '000 лв	Комп. техника '000 лв	Общо '000 лв
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2017	2	55	57
Салдо на 31 декември 2017	2	55	57
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2017	(2)	(54)	(56)
Салдо на 31 декември 2017	(2)	(54)	(56)
Балансова стойност			
На 1 януари 2017	-	1	1
На 31 декември 2017	-	1	1

Към 31.12.2017 година ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването. В резултат на прегледа не са установени активи, за които балансовата стойност е по – ниска от възстановимата им стойност.

Дружеството има придобити активи, финансиран по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“, съгласно сключен договор по проект „Подобрена конкурентоспособност на ИП БенчМарк Финанс АД на националния и международния пазар,.. Съгласно МСС 20 - Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ“ възприетият метод за отчитане на активите, предмет на договора, е: финансирането намалява отчетната стойност на активите до размера на самоучастието. Финансирането се признава като приход за срока на полезния живот на амортизируемият актив чрез намалени амортизационни отчисления.

10. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Програмни продукти '000 лв
Отчетна стойност	
Салдо на 1 януари 2017	339
Салдо на 31 декември 2017	339
Амортизация	
Салдо на 1 януари 2017	(399)
Салдо на 31 декември 2017	(399)
Балансова стойност	
На 1 януари 2017	-
На 31 декември 2017	-

Нематериалните дълготрайни активи представляват права за ползване на специализиран софтуер, необходим за осъществяването на стопанската дейност на дружеството.

11. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

В отчета за финансовото състояние на дружеството са представени отсрочени данъчни активи. Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в Отчета за финансовото състояние:

Описание на обектите	Временна разлика		Данък	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Провизии по неизползвани оптуски	42	24	4	2

Към 31.12.2016г. дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху данъчни временни разлики в размер на 22 хил.лв.(в т.ч. временна разлика от доходи на физически лица – 163 хил.лв и временна разлика от отписани вземания – 56 хил.лв.)

Към 31.12.2017г. дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху данъчни временни разлики в размер на 22 хил.лв (в т.ч. временна разлика от доходи на физически лица – 163 хил.лв и временна разлика от отписани вземания – 60 хил.лв)

12. ЦЕННИ КНИЖА В ОБОРОТЕН ПОРТФЕЙЛ

Инвестиционният посредник притежава портфейл от акции, търгувани на БФБ, който се състои от:

Емитент	брой	ед.цена	стойност
---------	------	---------	----------

		лв	'000 лв
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	73 352	1.220	89
Българска фондова борса	20 000	5.061	101
Трейс груп холд АД	5 625	4.550	26
ЧЕЗ Разпределение България	700	271.000	190
Сирма Груп Холдинг АД	83 333	1.088	91
София комерс-Заложни къщи АД	5	3.85	-
Общо акции в оборотен портфейл			497

Акциите в оборотния портфейл на инвестиционния посредник се оценяват ежедневно по цена на затваряне, взета от официалния бюлетин на БФБ. ДЦК в оборотния портфейл на инвестиционния посредник се оценяват ежедневно по пазарна цена, формирана по котировки от международни финансови пазари. Последна преоценка за изготвяне на настоящия отчет е направена към 29.12.2017 г. – последен борсов бюлетин.

12. ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Ръководството на дружеството е направило необходимите тестове за обезценка на вземанията и не е установило индикации за такава.

Търговските вземания към 31 декември 2017 г. са както следва:

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Гаранционни фондове към ЦД	58	54
Вземания по лихви	10	3
Други вземания	241	118
Общо търговски вземания	309	175

Другите вземания към 31 декември 2017 г. са:

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Платен аванс	205	5
Вземания от подотчетни лица	2	74
Вземания от клиенти от такси, комисиони и сделки с фин.инструменти	34	39
Общо други вземания	241	118

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

14.1 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОСРЕДНИКА

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Парични средства по разплащателни сметки в лева	2 575	353
Парични средства по разплащателни сметки във валута	820	782
Парични средства в брой в лева	54	20
Парични средства в брой във валута	34	38
Парични средства по депозитни сметки в лева	663	862
Други парични средства	20	40
Общо парични средства	4 166	2 095

Паричните средства на посредника се съхраняват в различни банки, за да се спази условието за размера на сумите по Регламент 575/Сумите в една банка да не надвишават 25 % от приемливия капитал.

Другите парични средства представляват суми, постъпили с картови плащания (Борика и E-pay).

14.2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ

Паричните средства на клиенти са по специална банкова сметка, с която основно оперира Централен депозитар за обслужване на сетълмента по сделките с ценни книжа. Паричните средства на клиенти за търговия на чуждестранните пазари са по отделна сметка от DVP сметката.

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Парични средства на клиенти в лева	2 967	8 189
Парични средства на клиенти във валута	6 373	15 532
Общо парични средства на клиенти	9 340	23 721

15. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 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 дават право на един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Структура и изменение на акционерния капитал	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Брой акции напълно платени	1500	1500
- в началото на годината	1500	1500
Брой акции напълно платени към 31 декември	1500	1500

Списък на акционерите на Дружеството към 31.12.2017 г. е както следва:

Акционери	2017	2017	2016	2016
Име	Брой акции	%	Брой акции	%
Веселин Димитров Генчев	500 000	33,33	500 000	33,33
Владимир Иванов Велинов	500 000	33,34	500 000	33,34
Любомир Николаев Бояджиев	500 000	33,33	500 000	33,33
Общ брой акции	1 500 000	100%	1 500 000	100%

16. РЕЗЕРВИ

Резервът е формиран по решение на Общо събрание на акционерите на посредника за неразпределяне на дивидент и реинвестиране на печалбата за 2004 и 2005 г. в дружеството под формата на заделяне на общи резерви. Резервът е в размер на 191 хил. лева, които представляват:

- 150 хил.лв. – фонд „Резервен“, нормативно изискване по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 246 от Търговския закон, в който се отнася 1/5 от текущата печалба след облагането ѝ с данъци до достигане на изискуемия минимум от 1/10 част от капитала.
- 41 хил.лв – Общи резерви.

17. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/НЕПОКРИТА ЗАГУБА

Към 31 декември 2016 г. дружеството отчита текуща печалба в размер на 91 хил.лв. Общата натрупана печалба на дружеството към 31.12.2016 г. е в размер на 499 хил.лв. А към 31 декември 2017 г. дружеството отчита текуща счетоводна загуба след данъчно облагане в размер на 135 хил.лв.

18. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задължения на посредника към 31.12.2017 г. представляват:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Задължения към клиенти по договори за търговия на финансовите пазари	9 340	23 721
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	36	21
Задължения за социални осигуровки	31	25
Разсрочени възнаграждения	163	163
Общо задължения към персонал и осигурителни институции	230	209
Задължения по корпоративен данък печалба	-	29
Задължения по ДОД	12	27
Общо данъчни задължения	12	56
Търговски задължения	2 688	108
Общо задължения към доставчици и клиенти	2 688	108
Други задължения към институции	12	21
Общо други задължения	12	21
Общо текущи пасиви	12 282	24 115

Задълженията на посредника по парични средства на клиенти в зависимост от индивидуалните договорни отношения са както следва:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Задължения по парични средства на клиенти на БФБ	1 811	2 017
Задължения по договори за търговия на международни финансови пазари	7 529	21 704
Общо задължения към клиенти	9 340	23 721

Другите задължения представляват :

- 12 620 лв. задължение за вноса към ФКЦК за четвърто тримесечие на 2017, дължима до 31.01.2018 г.
- 2 678 366 лв. задължения по прекратени договори с клиенти.

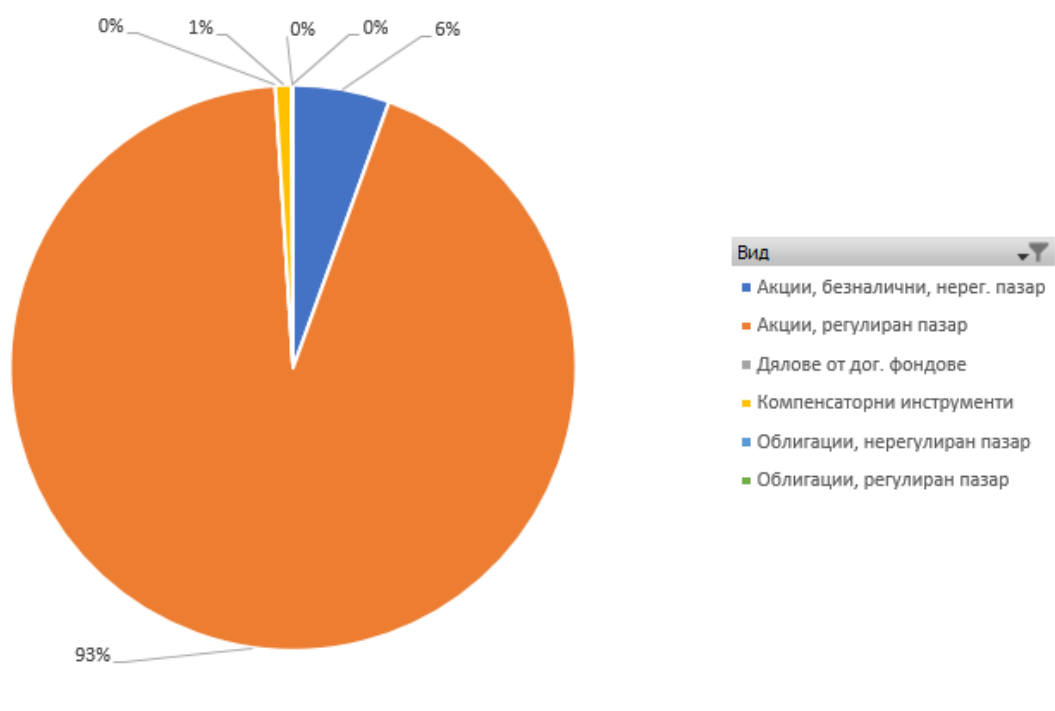
В параграф 44а от МСС 7 Отчет за паричните потоци се изисква предприятията да правят оповестявания в своите финансови отчети за измененията на финансовите си пасиви. ИП „БенчМарк Финанс“ няма финансови пасиви, както към 31.12.2016, така и към 31.12.2017 година. За целите на прилагането на изискванията за оповестяване в посоченият параграф Дружеството няма основание да оповестява.

19. ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ПОСРЕДНИКА ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ

Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти.

Към 31.12.2017г. ценните книжа на клиентите имат следната структура:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Клиентски активи в акции на БФБ	148 258	117 370
Клиентски активи в акции	1 353	8 852
Клиентски активи в ДЦК	3 759	-
Клиентски активи в други ценни книжа	265	155
Общо	153 635	126 046



Оценката на клиентските активи към 31.12.2017 г. е извършена съгласно действащата нормативна база и Правилата за условията и реда за оценка на клиентските активи при посредника.

На основание изискванията на чл. 34, ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД е длъжен да депозира паричните средства на своите клиенти в кредитна институция, получила лиценз от БНБ, отделно от собствените си парични средства. Съгласно чл. 29, ал. 6 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници е допустимо титуляр на сметката да е инвестиционния посредник.

Към 31.12.2017г. задълженията по получени чужди активи имат следната структура:

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Задължения по ценни книжа на клиенти	153 635	126 046
Общо	153 635	126 046

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има свързаност със следните лица:

1. Акционерите на Дружеството - Веселин Генчев, Владимир Велинов, Любомир Бояджиев;
2. членове на Съвета на Директорите – Любомир Бояджиев, Веселин Генчев, Петър Кръстев, Георги Георгиев, Деница Христова;

Сделките със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

Сделки с ключов управленски персонал

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения, в т.ч.	659	950
- възнаграждения	637	932
- разходи за социални осигуровки	22	18

Салда към свързани лица

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Вземания, в т.ч.	-	66
- вземания от служ.аванси	-	66
Задължения т.ч.	167	163
- задължения по договори за търговия	4	-
- задължения за възнаграждение по решение на СД	163	163

21. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

По-долу са представени различните рискове, на които Дружеството е изложено, както и подхода, възприет за управлението им.

Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2017г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

	На виждане	До 1 г.	1 г.-3 г.	3 г. - 5 г.	Над 5 г.	Общо
Парични средства	13 506					13 506
Финансови активи	497					497
Вземания	36	210		5	58	309
Активи по отсрочени данъци			24			24
ИМСО и НДА			1			1
Общо активи	14 039	210	25	5	58	14 337
	На виждане	До 1 г.	1 г.-3 г.	3 г. - 5 г.	Над 5 г.	Общо
Задължения към клиенти по договори за търговия	9 340					23 721
Задължения към персонала и осигурители		230				209
Търговски задължения към доставчици и клиенти		2 688				108
Данъчни задължения		12				56
Други задължения		12				21
Общо пасиви	9 340	2 942	0	0		12 282

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни рискове. Чрез система за наблюдение и контрол на рисковите фактори се цели ограничаването им до минимум. За целта има специално звено за контрол и управление на риска. Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

- пазарен риск - вероятността да се понесат загуби или да не се реализира печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други;
- сетълмент риск и кредитен риск на насрещната страна и от големи експозиции - вероятността да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционния посредник;
- операционен риск - вероятността да се понесат загуби в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица при инвестиционния посредник, вкл. в офисите или от вътрешни събития;
- правен риск - вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно - дружествените документи;

- репутационен риск - възможността от негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и др. касаещи инвестиционния посредник, верни или неверни, което да доведе до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела;
- бизнес-риск - възможността под влиянието на различни фактори от външната среда - макроикономически, политически и други, както и от условията за работа в тази среда да се причинят негативни последици в дейността на инвестиционния посредник
- позиционен риск (общ и специфичен) - риск от промяната на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или в случай на деривативен инструмент - свързан с емитента на базовия инструмент, както и риска от промяната в цената на дадения инструмент поради промяна в равнището на лихвените проценти;
- стоков риск - риска от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в инвестиционния и търговски портфейл на инвестиционния посредник;
- риск от концентрация - риск от не съчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и риска, който възниква при прилагането на техники за редукация на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции;
- ликвиден риск - възможността инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.
- валутен риск - рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути;
- лихвен риск - риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Рисковите, на които е изложена дейността на Дружеството, се редуцират чрез адекватни механизми за контрол и специално разработена политика по отношение на управлението на риска.

В дейността си за 2017 г. Дружеството е било излагано най-вече на лихвен и валутен риск.

Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промените в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовия отчет, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е съобразена с нормативните изисквания, регламентирани в Наредба 50 за капиталова адекватност и ликвидност на инвестиционите посредници. Размерът на позициите в чуждестранна валута и рискът, който те носят е съобразен с размера на собствения капитал на дружеството.

22. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2017	2016
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	497	310
Търговски и други вземания	309	175
Пари и парични еквиваленти	13 506	25 816
Общо финансови активи	14 312	26 301
Финансови пасиви	2017	2016
Текущи пасиви	12 282	24 115
Общо финансови пасиви	12 282	24 115

23. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

1. да осигури способността на Дружеството да продължи на съществува като действащо предприятие;
2. да спазва надзорните изисквания;
3. да спазва вътрешните правила;
4. да подсигурава растяща рентабилност на капитала за акционерите;
5. да привлича клиенти;
6. да разширява предлаганите услуги;
7. да повишава качеството на обслужване на клиентите си;
8. да повишава квалификацията на персонала;
9. да внедрява нови софтуерни продукти, да повишава ефективността на работа, да автоматизира процесите;
10. да повишава качеството на вътрешния контрол.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задължения си.

24. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.38А ОТ ЗАКОНА ЗА ПАЗАРИТЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

- БенчМарк Финанс АД е регистрирано като акционерно дружество със седалище и адрес на управление град София, община „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2 и извършва дейността си на територията на Р.България. Дружеството притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник както за сделки за сметка на клиенти, така и сделки за собствена сметка на националния и международните финансови пазари.

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

- извършване по занятие на инвестиционни услуги и дейности на територията на Република България и в чужбина, както следва: приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти; изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; сделки за собствена сметка с финансови инструменти; управление на портфейл; предоставяне на инвестиционни консултации на клиент; поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение

за записване/ придобиване на финансови инструменти за собствена сметка; предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване за финансови инструменти за собствена сметка.

- извършване на територията на Република България и в чужбина и на следните допълнителни услуги: съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения; предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства на плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги; инвестиционни изследвания и финансови анализи или други подобни форми на общи препоръки, свързани със сделките с финансови инструменти; свързани с поемане на емисии с финансови инструменти.
- През 2017г. ИП БенчМарк Финанс АД е реализирал оборот в размер на 200 328 082 лева.
- Назначените служители на пълен работен ден в инвестиционния посредник към датата на отчета са 39.
- Отрицателният финансов резултат от дейността на Дружеството за 2017 година преди данъчно облагане на Дружеството е в размер на 156 439 лева.
- Нетната стойност на една акция на БенчМарк Финанс АД към 31.12.2017г. е 1,37лв.

25. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл.30 ал.1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2017 г. е в размер на 2 850 лева без ДДС.

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След датата на отчета до датата на изготвянето му не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние на имущественото и финансово състояние на дружеството.

София, 21 февруари 2018год.

Изготвил: _____

М.Янкова

Гл. счетоводител

Ръководител: _____

Л. Бояджиев

Председател на СД

Ръководител: _____

В.Генчев

Изпълнителен директор

