

ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Годишен финансов отчет

към 31 Декември 2019г.

Изготвен на 27.02.2020 год., гр. София
Приет от Съвета на директорите на 27.02.2020 год.

СЪДЪРЖАНИЕ:

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2019 г.	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2019 г.	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод) за 2019 г.	5
Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2019 г.	6
Пояснения към годишния финансов отчет	7

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2019 г.

	Бележки	31 Декември 2019 год. BGN'000	31 Декември 2018 год. BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дългосрочни финансови инструменти	8	416	407
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9		1
Активи по отсрочени данъци	11	34	8
Общо нетекущи активи		450	416
Текущи активи			
Текущи финансови активи	12	211	174
Текущи вземания и други вземания	13	416	253
Парични средства	14	10 533	12 317
Общо текущи активи		11 160	12 744
Общо активи		11 610	13 160
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Ценни книжа на клиенти	22	103 207	147 089
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		103 207	147 089
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен /регистриран/ капитал	15	1 500	1 500
Резерви	16	191	191
Натрупани /неразпределени/ печалби	17	645	364
Печалба за годината	17	(180)	281
Общо собствен капитал		2 156	2 336
Текущи пасиви			
Текущи финансови пасиви			
за търговия на финансовите пазари	18	9 015	10 281
Текущи задължения и други задължения	19	383	383
Текущи задължения към персонал и осигурителни предприятия	20	49	138
Текущи данъчни задължения	21	7	22
Общо текущи пасиви		9 454	10 824
Общо пасивите		9 454	10 824
Общо собствен капитал и пасиви		11 610	13 160
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Задължения по ценни книжа на клиенти	22	103 207	147 089
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		103 207	147 089

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 39, представляват неразделна част от него.

Изготвил:

Д. Иванова
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 2019 г.

	Бележк и	2019г. BGN'000	2018г. BGN'000
Приходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	1	67 233	66 250
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	1	254	12 410
Приходи от такси и комисиони	1	235	243
Приходи от лихви	1	-	750
Приходи от дивиденди	1	1	1
Други приходи от дейността	1	8	10
Разходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове		(64 052)	(63 410)
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	2		
Разходи за лихви	2	(254)	(12 339)
Разходи за такси, комисиони и други	2	-	(518)
Печалба/Загуба от дейността	2	(350)	(447)
Административни разходи за дейността		3 075	2 950
Печалба от продължаващи дейности преди разходи за данъци	4,5,6	(3 281)	(2 653)
Разходи за данъци от продължаващи дейности		(206)	297
Печалба от продължаващи дейности за периода		26	(16)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(180)	281
Общ всеобхватен доход за периода	17	(180)	281

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 39, представляват неразделна част от него.

Изготвил:

Д. Иванова
Гл. счетоводител

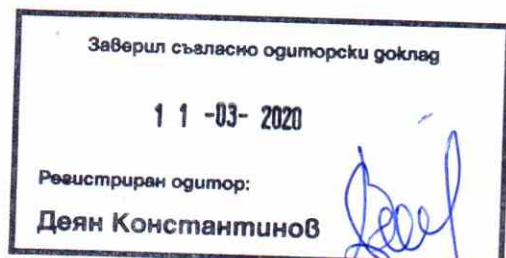
Ръководител:

Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител:

В. Генчев
Зам. председател на СД



Отчет за паричните потоци (пряк метод) за 2019 г.

Бележки	2019г. BGN'000	2018г. BGN'000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с текущи финансови активи	573	2
Плащания, свързани с текущи финансови активи	(380)	(13)
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	-	(407)
Постъпления от лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни	1	79
Плащания за лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни	(165)	(162)
Постъпления от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	15 228	8 922
Плащания по положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(14 885)	(4 150)
Постъпления, свързани с ценни книжа на клиенти	-	370
Плащания, свързани с ценни книжа на клиенти	-	(160)
Постъпления, свързани с парични средства на клиенти	25 917	2 539
Плащания, свързани с парични средства на клиенти	(24 399)	(5 008)
Други постъпления от инвестиционна дейност	48	5
Други плащания от инвестиционна дейност	(47)	(6)
Всичко парични потоци от специализирана инвестиционна дейност	(1 891)	(2 065)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления, свързани с търговски контрагенти	11	11
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(513)	(543)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(3 103)	(2 246)
Платени и възстановени данъци върху печалба		21
Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност(нето)	(70)	(497)
Всичко парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(3 675)	(3 254)
Парични потоци от финансова дейност		
Всичко парични потоци от финансова дейност		
Нетно увеличение(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода	(1 784)	(1 189)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2019г.	12 317	13 506
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2019г.	10 533	12 317
в т.ч. Парични средства на клиенти	14 9 015	10 281
Собствени парични средства	1 518	2 036

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 39, представляват неразделна част от него.

Изготвил:

Д.Иванова
Гл. счетоводител

Ръководител:

Л. Бояджиов
Председател на СД

Заверил: Заверил съгласно одиторски доклад

11-03-2020

Регистриран одитор:

Деян Константинов

Ръководител:

В.Генчев
Зам.председател на СД

0652 Деян
Константинов
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2019г.

	Основен капитал BGN'000	Общи резерви BGN'000	Натрупани печалби/ загуби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Остатък към 31.12.2017г./01.01.2018г.	1 500	191	364	2 055
Промени в собствения капитал за 2018г. Печалба/(загуба) за периода			281	281
Остатък към 31.12.2018г./01.01.2019г.	1 500	191	645	2 336
Промени в собствения капитал за 2019г. Печалба/(загуба) за периода			(180)	(180)
Остатък към 31.12.2019г.	1 500	191	465	2 156

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 39, представляват неразделна част от него.

Изготвил:

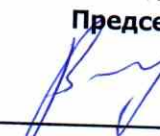

Д. Иванова
Гл. счетоводител

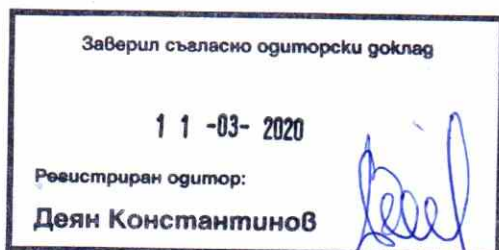
Ръководител:


Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител:


В.Генчев
Зам.председател на СД



0652 Деян Константинов
Регистриран одитор



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.

„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 „МетаТрейдър 4“ и „МетаТрейдър 5“.
- търговия с деривати (акции, стоки, индекси и криптовалути) на международните финансови пазари. Търговията се извършва чрез Интернет, чрез предоставянето на достъп на клиентите на Дружеството до платформите „МетаТрейдър 4“ и „МетаТрейдър 5“.
- търговия с ценни книжа на Българска фондова борса, включително чрез система за онлайн търговия и собствена платформа „БГ Трейдър“.
- дружеството е маркет-мейкър по позициите БТФ Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF, Expat Croatia CROBEX UCITS ETF, EXPAT CZECH PX UCITS ETF, EXPAT GREECE ASE UCITS ETF, Expat Hungary BUX UCITS ETF, EXPAT MACEDONIA MBI10 UCITS ETF, EXPAT POLAND WIG20 UCITS ETF, EXPAT ROMANIA BET UCITS ETF, Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF, Expat Slovakia SAX UCITS ETF и Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF от създаването на фондовете.

Дружеството е член на „БФБ - София“ АД и „Централен 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 4 лица:

1. Любомир Николаев Бояджиев – Председател на СД;
2. Веселин Димитров Генчев – Зам. председател на СД;
3. Петър Николаев Кръстев – Изпълнителен директор;
4. 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 и Петър Николаев Кръстев.

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 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- **Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)**
- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания.
- МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка.
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти
- МСФО 16 Лизинг
- **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 36 Обезценка на активи.
- МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи.
- МСС 38 Нематериални активи.

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 2019г.:

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

Следните 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:

- **МСФО 16 Лизинг** - приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги.

- **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

- **Изменения на МСФО 9:** Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.

- МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.

- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.

- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

- **Изменения на МСС 19** - Изменение, съкращаване или уреждане на плана – (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Дружеството е променило счетоводната си политика и не е направило корекции впоследствие, след приемането на МСФО 16 Лизинг.

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг със задна дата от 1 януари 2019 г., но не е преизчислявала сравнителни данни за отчетния период 2018 г., както е разрешено от

специфичните преходни разпоредби в стандарта. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от новите правила за лизинг, следователно се признават в началния баланс на 1 януари 2019 г.

След приемането на МСФО 16, дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които по-рано бяха класифицирани като „оперативен лизинг“ съгласно принципите на МСС 17 Лизинг. Тези задължения се оценяват по настоящата стойност на останалите лизингови плащания, дисконтирани с помощта на диференциран лихвен процент на заемане от 1 януари 2019 г. Среднопретегленият лихвен процент на наемателя, приложен към лизинговите задължения на 1 януари 2019 г., е%.

За лизингови договори, класифицирани по-рано като финансов лизинг, предприятието признава балансовата стойност на лизинговия актив и задължението за лизинг непосредствено преди прехода като балансова стойност на актива с право на ползване и задължението за лизинг към датата на първоначалното им прилагане. Принципите на измерване на МСФО 16 се прилагат едва след тази дата. Това не доведе до корекции на измерванията за гаранции за остатъчна стойност и за променливи лизингови плащания въз основа на индекс или ставка. Преоценките на задълженията за лизинг бяха признати като корекции на свързаните активи за използване на правото веднага след датата на първоначалното им прилагане.

При прилагането на МСФО 16 за първи път, дружеството използва следните практически целесъобразни средства, разрешени от стандарта:

- прилагане на единна дисконтова ставка към портфолио от лизинг с разумно сходни характеристики;
- разчитане на предишни оценки за това дали лизингът е обременяващ като алтернатива за извършване на преглед на обезценка - няма обременяващи договори към 1 януари 2019 г.;
- отчитане на оперативен лизинг с остатъчен срок на лизинг по-малък от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизинги;
- изключване на първоначални преки разходи при измерване на актива с правото на ползване към датата на първоначалното им прилагане и
- използване на предходен преглед при определяне на срока на лизинга, когато договорът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

Измененията, изброени по-горе, нямат никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

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

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане** (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- **Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8** (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- **Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7** (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху трансакциите в обозримо бъдеще.

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, 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 нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **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 Застрахователни договори** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021)
- **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 МСФО 3- Определение за бизнес** - (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- **Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.)
- **Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост** (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- **Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО7)** - (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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 за 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	4

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700 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) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансово състояние, когато и само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на инструмента. При първоначално признаване, Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив / пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи / пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите

по сделката, които се отнасят пряко към придобиването / издаването на финансов инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сetjeлмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се

отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено, или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Г) 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.

Д) 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.

Е) 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.

Ж) 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.

З) 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.

И) ПРИХОДИ

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:
 - договорът е одобрен от страните по него;
 - могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
 - могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
 - договорът има търговска същност;

- има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента. Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;

- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

- Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;

- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

- Етап 3 – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

- Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

- Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената

към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Й) 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 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. Софтеурът, 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.

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:

	2019 ‘000 лв	2018 ‘000 лв
Приходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	67 233	66 250
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	254	12 410
Приходи от посредническа дейност при сделки на БФБ вкл. чрез COBOS	168	178
Приходи от посредническа дейност на чуждестранните пазари	67	65
Приходи от лихви	-	750
Приходи от дивиденди	1	1
Други приходи- консултантски услуги	8	10
Общо приходи от дейността	67 731	79 664

2. РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2019 ‘000 лв	2018 ‘000 лв
Разходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове	(64 052)	(63 410)
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	(254)	(12 339)
Разходи от лихви	-	(518)
Разходи за такси, комисиони и други	(350)	(447)
Общо разходи за дейността	(64 656)	(76 714)

Разходите за такси и комисиони включват:

	2019	2018
	‘000 лв	‘000 лв
Такси към Централен депозитар	(6)	(9)
Такси към БФБ	(27)	(32)
Такси към КФН	(5)	(5)
Такси към ФКИЦК	(29)	(59)
Такси към чуждестранни борси	(153)	(205)
Посреднически комисиони	(80)	(87)
Банкови такси и комисиони	(50)	(50)
Общо разходи за такси и комисиони	(350)	(447)

3. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2019	2018
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за външни услуги	(188)	(240)
Разходи за възнаграждения	(3 001)	(2 154)
Други разходи	(92)	(259)
Общо административни разходи	(3 281)	(2 653)

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2019	2018
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за реклама	-	-
Разходи за наем	(65)	(72)
Разходи за интернет и софтуер	(10)	(7)
Данъци и такси	-	-
Одит	(3)	(3)
Консултантски услуги	(50)	(78)
Правни консултации	(38)	(68)
Други разходи	(22)	(12)
Общо разходи за външни услуги	(188)	(240)

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

	2019	2018
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за възнаграждения	(2 809)	(1 962)
Разходи за осигуровки	(192)	(192)
Общо разходи за възнаграждения	(3 001)	(2 154)

6. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2019	2018
	‘000 лв	‘000 лв
Разходи за командировки	(55)	(24)
Награди рекламни игри	(2)	(6)
Разходи за ДДС	(16)	(17)
Отписани вземания	(13)	(8)
Неустойки	-	(200)
Други	(6)	(4)
Общо други разходи	(92)	(259)

7. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2019		2018	
	'000 лв		'000 лв	
Финансов резултат за периода преди данъци	(206)		297	
Данъчна ставка	10%		10%	
Очакван приход/разход за данък	21		(30)	
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Намаления, в т.ч.	(116)	11	(352)	36
Обложени разходи по натрупващи се отпуски при плащане	(55)	6	(42)	4
Пол.разлика м/у прод.цена и док.цена на придобиване	-	-	(5)	-
Признаване на прих.и разх.от отписване вземане	(5)	-	(21)	2
Получени дивиденди	(1)	-	(1)	-
Разходи, предст.доходи за местни физ.лица	(55)	5	(108)	11
Признаване за дан.цели на непризн.р-ди			(21)	2
Приспадане на данъчни загуби			(154)	16
Увеличения, в т.ч.	322	(32)	55	(6)
Провизии по неизползвани отпуски	30	(3)	55	(6)
Отриц.разлика м/у прод.цена и док.цена на придобиване	3	-		
Начислени санкции				
Данъчна загуба за приспадане	289	(29)		
Разходи/икономия за данък по отсрочени данъчни активи/пасиви	(264)	26	154	(16)
Действителен разход/икономия за данък, нетно		26		(16)

8. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към датата на финансовия отчет „БенчМарк Финанс“ АД притежава дългосрочни финансови инструменти. Дългосрочните финансови инструменти на „БенчМарк Финанс“ АД към датата на финансовия отчет представляват инвестиции в акции:

Предприятие	2019	2018
	'000 лв	'000 лв
БенчМарк Груп АД	416	407
Общо дългосрочни финансови активи	416	407

Тези ценни книжа са заведени по цена на придобиване, в последствие е извършена последваща оценка до нетна балансова стойност на база публикувания заверен ГФО на дружеството към 31.12.2018г.

9. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Стоп. инвентар	Комп. техника	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2019	2	55	57
Салдо на 31 декември 2019	2	55	57
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2019	(2)	(54)	(56)
Други изменения - закръглявания		(1)	(1)
Салдо на 31 декември 2019	(2)	(55)	(57)
Балансова стойност			
На 1 януари 2019	-	1	1
На 31 декември 2019	-	-	-

Към 31.12.2019 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, финансиранни 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 амортизируемия актив чрез намалени амортизационни отчисления.

10. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Програмни продукти
	'000 лв
Отчетна стойност	
Салдо на 1 януари 2019	339
Салдо на 31 декември 2019	339
Амортизация	
Салдо на 1 януари 2019	(339)
Салдо на 31 декември 2019	(339)
Балансова стойност	
На 1 януари 2019	-
На 31 декември 2019	-

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Провизии по неизползвани оптуски	30	55	3	6
Данъчни загуби за приспадане по ГДД	309	19	31	2
Активи по отср. данъци – общо:			34	8

Към 31.12.2019г. дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху данъчни временни разлики в размер на 4 хил.лв (в т.ч. временна разлика от отписани вземания преди изтичане на давностния срок – 35 хил.лв).

12. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Инвестиционният посредник отчита притежаваните от него акции, търгувани на БФБ, като финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба. Инвестиционният посредник притежава портфейл от акции, търгувани на БФБ, който се състои от:

Емитент	брой	ед.цена лв	стойност '000 лв
Българска фондова борса	20 000	4.840	97
Трейс груп холд АД	5 625	3.980	22
Стара планина Холд АД	4 608	4.760	22
София комерс-Заложни къщи АД	5	6.700	-
Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF	8 505	0.942	8
Expat Croatia CROBEX UCITS ETF	2 639	1.859	5
EXPAT CZECH PX UCITS ETF	3 782	1.928	7
EXPAT GREECE ASE UCITS ETF	4 547	1.911	9
Expat Hungary BUX UCITS ETF	2 680	1.813	5
EXPAT MACEDONIA MBI10 UCITS ETF	2 661	2.828	8
EXPAT POLAND WIG20 UCITS ETF	2 751	1.580	4
EXPAT ROMANIA BET UCITS ETF	5 227	2.318	12
Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF	2 303	1.905	5
Expat Slovakia SAX UCITS ETF	1 885	1.721	3
Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF	2 206	1.852	4
Общо акции в оборотен портфейл			211

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 финансовите пазари. Последна преоценка за изготвяне на настоящия отчет е направена към 31.12.2019 г. – последен борсов бюлетин.

13. ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

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

Търговските вземания към 31 декември 2019 г. са както следва:

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Гаранционни фондове към ЦД	65	66
Вземания по лихви	-	-
Вземания по цесии	330	150
Други вземания	21	37
Общо търговски вземания	416	253

Другите вземания към 31 декември 2019 г. са:

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Депозит по наемен договор	5	5
Вземания от клиенти от такси, комисини и сделки с фин.инструменти	16	32
Общо други вземания	21	37

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

14.1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОСРЕДНИКА

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Парични средства по разплащателни сметки в лева	241	402
Парични средства по разплащателни сметки във валута	1 239	1 234
Парични средства в брой в лева	8	36
Парични средства в брой във валута	9	28
Парични средства по депозитни сметки в лева	-	303
Други парични средства	21	33
Общо парични средства	1 518	2 036

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.

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Парични средства на клиенти в лева	3 666	5 165
Парични средства на клиенти във валута	5 349	5 116
Общо парични средства на клиенти	9 015	10 281

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	2019	2018
	‘000 лв	‘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 31.12.2019 г. е както следва:

Акционери	2019	2019	2018	2018
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 2018 г. дружеството отчита текуща печалба след данъчно облагане в размер на 281 хил.лв. и обща печалба в размер на 645 хил.лв.

Към 31 декември 2019 г. дружеството отчита текуща счетоводна загуба след данъчно облагане в размер на 179 хил.лв. Неразпределената печалба, намалена с текущи финансов резултат на дружеството към 31.12.2019 г. е в размер на 465 хил.лв.

18. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

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

	2019	2018
	‘000 лв	‘000 лв
Задължения по парични средства на клиенти на БФБ	1 902	2 872
Задължения по договори за търговия на международни финансови пазари	7 113	7 409
Общо задължения към клиенти	9 015	10 281

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, освен посочените по-горе задължения по парични средства към клиенти, както към 31.12.2018, така и към

31.12.2019 година. За целите на прилагането на изискванията за оповестяване в посоченият параграф Дружеството няма основание да изготвя подобно оповестяване.

19. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Текущите задължения на посредника към 31.12.2019 г. представляват:

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Търговски задължения	1	4
Други задължения към институции	382	379
Общо други задължения	383	383

Другите задължения представляват :

- 7 370.56 лв. задължение за вноса към ФКЦК за четвърто тримесечие на 2019, дължима до 31.01.2019 г.;
- 371 672.69 лв. задължения по прекратени договори с клиенти;
- 2 514.82 лв. суми, изчакващи допълнителна оторизация или документи.

20. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ПРЕПРИЯТИЯ

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	26	47
Задължения за социални осигуровки	22	36
Задължения за възнаграждения	1	-
Разсрочени възнаграждения	-	55
Общо завъзложения към персонал и осигурителни институции	49	138

21. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

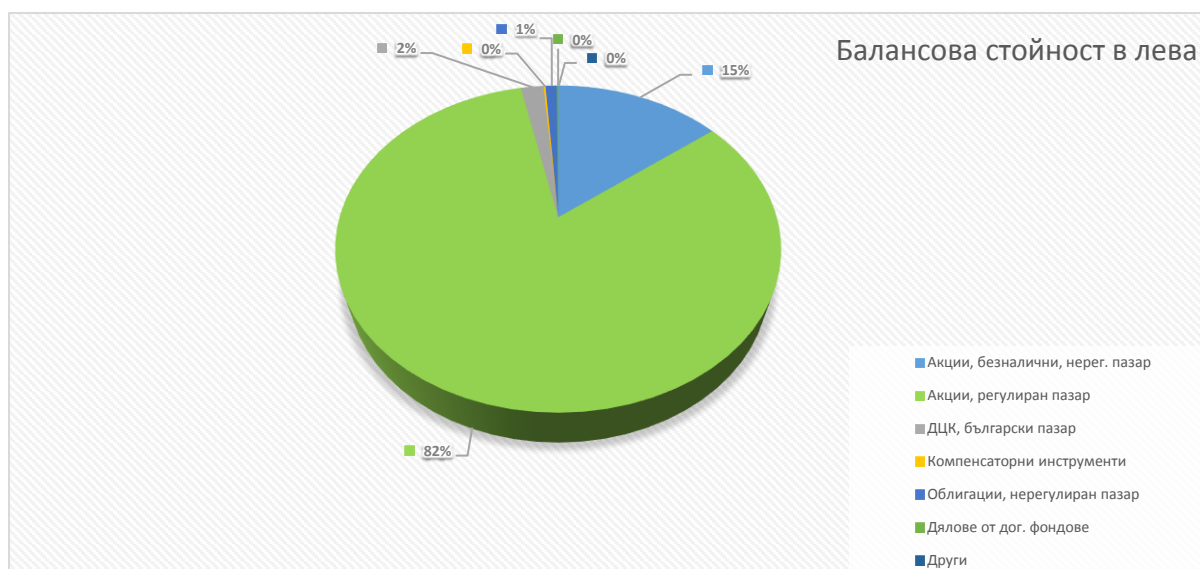
	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Задължения по ДДФЛ	6	21
Задължения за ДДС	1	1
Общо данъчни задължения	7	22

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

Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти.

Към 31.12.2019 г. ценните книжа на клиентите имат следната структура:

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Клиентски активи в акции, търгувани на БФБ	84 865	127 454
Клиентски активи в други акции	14 963	18 881
Клиентски активи в ДЦК	2 054	1
Клиентски активи в други ценни книжа	1 325	753
Общо	103 207	147 089



Оценката на клиентските активи към 31.12.2019 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 31.12.2019 г. задълженията по получени чужди активи имат следната структура:

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Задължения по ценни книжа на клиенти	103 207	147 089
Общо	103 207	147 089

23. 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 и 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

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения, в т.ч.	1 401	819
- възнаграждения	1 378	799
- разходи за социални осигуровки	23	20

Салда към свързани лица

	2019 '000 лв	2018 '000 лв
Задължения т.ч.	1	183
- задължения по договори за търговия	1	128
- задължения за възнаграждение по решение на СД	-	55

24. 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 31.12.2019г. 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	10 533					10 533
Дълг.фин.инструменти					416	416
Финансови активи	211					211
Вземания	16	400				416
Активи по отсрочени данъци			34			34
ИМСО и НДА						
Общо активи	10 760	400	34	-	416	11 610
	На виждане	До 1 г.	1 г.-3 г.	3 г. - 5 г.	Над 5 г.	Общо
Текущи финансови пасиви	9 015					9 015
Текущи задължения към персонала и осигурители		49				49
Търговски и други задължения към доставчици и клиенти		383				383
Текущи данъчни задължения		7				7
Общо пасиви	9 015	439	0	0	0	9 454

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 законовите 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.
- Рисковете, 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 2019 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.

25. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

Финансови активи	2019	2018
Дългосрочни финансови инструменти	416	407
Финансови активи (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	211	174
Търговски и други вземания	416	253
Пари и парични еквиваленти	10 533	12 317
Общо финансови активи	11 576	13 151
Финансови пасиви	2019	2018
Текущи финансови пасиви	9 015	10 281
Текущи задължения към персонала и осигурители	49	139
Търговски и други задължения към доставчици и клиенти	383	383
Текущи данъчни задължения	7	21
Общо финансови пасиви	9 454	10 824

26. 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 да съществува като действащо предприятие;
2. да спазва надзорните изисквания;
3. да спазва вътрешните правила;
4. да подsigурява 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.

27. 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 2019 г. ИП БенчМарк Финанс АД е реализирал оборот в размер на 67 731 224 лева.
- Назначените служители на пълен работен ден в инвестиционния посредник към датата на отчета са 27.
- За 2019 г. дружеството е реализирало загуба преди данъчно облагане в размер на 205 879 лева.
- Нетната стойност на една акция на БенчМарк Финанс АД към 31.12.2019 г. е 1,44лв.

28. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл.30 ал.1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2019г. е в размер на 3 000 лева без ДДС.

29. 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, 27 февруари 2020 год.

Изготвил: _____

Д. Иванова

Гл. счетоводител

Ръководител: _____

Л. Бояджиев

Председател на СД

Ръководител: _____

В. Генчев

Изпълнителен директор

