

ИП „БенчМарк Финанс“ АД
Годишен финансов отчет
към 31 Декември 2018г.

Изготвен на 18.02.2019 год., гр. София
Приет от Съвета на директорите на 18.02.2019 год.

СЪДЪРЖАНИЕ:

| | |
|--|---|
| Отчет за финансовото състояние към 31.12.2018 г. | 3 |
| Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2018 г. | 4 |
| Отчет за паричните потоци (пряк метод) за 2018 г. | 5 |
| Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2018 г. | 6 |
| Пояснения към годишния финансов отчет. | 7 |

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2018 г.

| | Бележки | 31 Декември 2018 год. BGN'000 | 31 Декември 2017 год. BGN'000 |
|---|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Дългосрочни финансови инструменти | 8 | 407 | - |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 9 | 1 | 1 |
| Активи по отсрочени данъци | 11 | 8 | 24 |
| Общо нетекущи активи | | 416 | 25 |
| Текущи активи | | | |
| Текущи финансови активи | 12 | 174 | 497 |
| Текущи вземания и други вземания | 13 | 253 | 309 |
| Парични средства | 14 | 12 | 13 |
| | | 317 | 506 |
| Общо текущи активи | | 12 744 | 14 312 |
| Общо активи | | 13 160 | 14 337 |
| ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ | | | |
| Ценни книжа на клиенти | 22 | 147 089 | 153 635 |
| ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ | | 147 089 | 153 635 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Основен /регистриран/ капитал | 15 | 1 500 | 1 500 |
| Резерви | 16 | 191 | 191 |
| Натрупани /неразпределени/ печалби | 17 | 364 | 499 |
| Печалба за годината | 17 | 281 | (135) |
| Общо собствен капитал | | 2 336 | 2 055 |
| Текущи пасиви | | | |
| Текущи финансови пасиви за търговия на финансовите пазари | 18 | 10 281 | 9 340 |
| Текущи задължения и други задължения | 19 | 383 | 2 701 |
| Текущи задължения към персонал и осигурителни предприятия | 20 | 138 | 229 |
| Текущи данъчни задължения | 21 | 22 | 12 |
| Общо текущи пасиви | | 10 824 | 12 282 |
| Общо пасивите | | 10 824 | 12 282 |
| Общо собствен капитал и пасиви | | 13 160 | 14 337 |
| ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ | | | |
| Задължения по ценни книжа на клиенти | 22 | 147 089 | 153 635 |
| ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ | | 147 089 | 153 635 |

Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 40, представляват неразделна част от него.

Изготвил:



М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител:

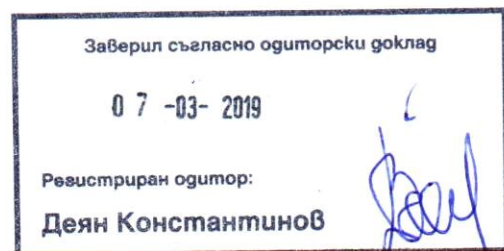


Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител:


В.Генчев
Зам.председател на СД



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2018 г.

| | Бележки | 2018г. BGN'000 | 2017г. BGN'000 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| Приходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове | 1 | 66 250 | 183 077 |
| Приходи от операции с финансови активи и инструменти | 1 | 12 410 | 14 623 |
| Приходи от такси и комисиони | 1 | 243 | 648 |
| Приходи от лихви | 1 | 750 | 1 890 |
| Приходи от дивиденди | 1 | 1 | 47 |
| Други приходи от дейността | 1 | 10 | 43 |
| Разходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове | 2 | (63 410) | (183 529) |
| Разходи от операции с финансови активи и инструменти | 2 | (12 339) | (13 025) |
| Разходи за лихви | 2 | (518) | (959) |
| Разходи за такси, комисиони и други | 2 | (447) | (815) |
| Печалба/Загуба от дейността | | 2 950 | 2 000 |
| Административни разходи за дейността | 4,5,6 | (2 653) | (2 156) |
| Печалба от продължаващи дейности преди разходи за данъци | | 297 | (156) |
| Разходи за данъци от продължаващи дейности | | (16) | 21 |
| Печалба от продължаващи дейности за периода | | 281 | (135) |
| Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци | | - | - |
| Общ всеобхватен доход за периода | 17 | 281 | (135) |

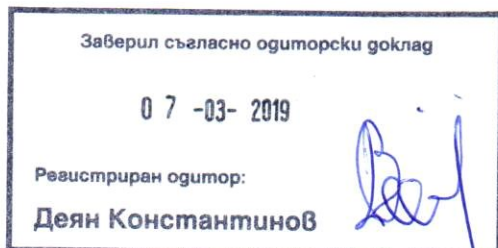
Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 40, представляват неразделна част от него.

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 2018 г.

| | Бележки | 2018г. BGN'000 | 2017г. BGN'000 |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност | | | |
| Постъпления, свързани с текущи финансови активи | | 2 | 163 |
| Плащания, свързани с текущи финансови активи | | (13) | (7) |
| Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи | | (407) | |
| Постъпления от лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни | | 79 | 439 |
| Плащания за лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни | | (162) | (77) |
| Постъпления от положителни и отрицателни валутни курсови разлики | | 8 922 | 4 224 |
| Плащания по положителни и отрицателни валутни курсови разлики | | (4 150) | (1 634) |
| Постъпления, свързани с ценни книжа на клиенти | | 370 | 5 375 |
| Плащания, свързани с ценни книжа на клиенти | | (160) | (16 008) |
| Постъпления, свързани с парични средства на клиенти | | 2 539 | 63 |
| Плащания, свързани с парични средства на клиенти | | (5 008) | (2 317) |
| Други постъпления от инвестиционна дейност | | 5 | 17 |
| Други плащания от инвестиционна дейност | | (6) | (6) |
| Всичко парични потоци от специализирана инвестиционна дейност | | (2 065) | (9 768) |
| Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност | | | |
| Постъпления, свързани с търговски контрагенти | | 11 | 116 |
| Плащания, свързани с търговски контрагенти | | (543) | (487) |
| Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения | | (2 246) | (1 796) |
| Платени и възстановени данъци върху печалба | | 21 | (29) |
| Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност(нето) | | (497) | (346) |
| Всичко парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност | | (3 254) | (2 542) |
| Парични потоци от финансова дейност | | - | - |
| Всичко парични потоци от финансова дейност | | - | - |
| Нетно увеличение(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода | | (1 189) | (12 310) |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2018г. | | 13 506 | 25 816 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2018г. | 14 | 12 317 | 13 506 |
| в т.ч. Парични средства на клиенти | | 10 281 | 9 340 |
| Собствени парични средства | | 2 036 | 4 166 |

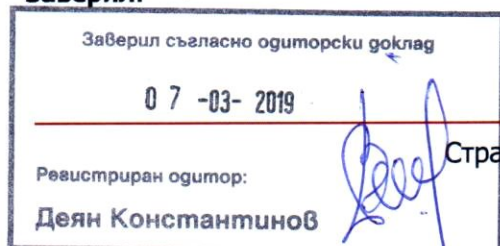
Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 40, представляват неразделна част от него.

Изготвил: _____
М.Янкова
Гл. счетоводител

Ръководител: _____
Л. Бояджиев
Председател на СД

Заверил:

Ръководител: _____
В.Генчев
Зам.председател на СД



Страница 5 от 40



Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2018г.

| | <i>Основен капитал</i> BGN'000 | <i>Общи резерви</i> BGN'000 | <i>Натрупани печалби/загуби</i> BGN'000 | <i>Общо собствен капитал</i> BGN'000 |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|--|---|
| Остатък към 31.12.2016г./01.01.2017г. | 1 500 | 191 | 498 | 2 189 |
| <i>Промени в собствения капитал за 2017г.</i> | | | | |
| <i>Печалба/(загуба) за периода</i> | | | (135) | (135) |
| <i>Други изменения на собствения капитал</i> | | | 1 | 1 |
| Остатък към 31.12.2017г./01.01.2018г. | 1 500 | 191 | 364 | 2 055 |
| <i>Промени в собствения капитал за 2018г.</i> | | | | |
| <i>Печалба/(загуба) за периода</i> | | | 281 | 281 |
| Остатък към 31.12.2018г. | 1 500 | 191 | 645 | 2 336 |

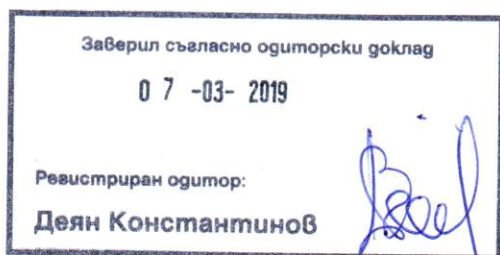
Поясненията към финансовия отчет на стр. от 7 до 40, представляват неразделна част от него.

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.

„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 криптовалюти) 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 системата за онлайн търговия COBOS 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 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
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти
- **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 36 Обезценка на активи.
- МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи.
- МСС 38 Нематериални активи.
- **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 2018г.:

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 9 Финансови инструменти

МСФО 9 „Финансови инструменти“ определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

В резултат от прилагането на МСФО 9, Дружеството е приело последващите промени в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“, които изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В предходния период Дружеството бе възприело подхода да включва обезценката на търговските вземания на ред „Други разходи“. Загубите от обезценка на други финансови активи се представят на ред „Финансови разходи“, подобно на представянето съгласно МСС 39 и не са представени отделно в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход от съображения за същественост. В допълнение, Дружеството е приело последващите промени в МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“, които са приложени към оповестяванията в 2018 г., но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.

Обяснение на това, как Дружеството класифицира и оценява финансови инструменти и отчита свързаните с тях печалби и загуби, съгласно МСФО 9, е:

| Категории по МСС 39 | Категории по МСФО 9 |
|------------------------------|--|
| Кредити и вземания | Финансови активи, дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност, в т.ч.: |
| | <i>Парични средства</i> |
| | <i>Търговски и други вземания, представляващи финансови активи</i> |
| | <i>Кредити и заеми</i> |
| | <i>Вземания по лизингови договори</i> |
| | <i>Вземания по предоставени депозити</i> |
| | <i>Вземания по цесии</i> |
| | <i>Вземания, придобити чрез цесии</i> |
| Инвестиции, държани до падеж | Финансови активи, дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност |

| | |
|---|---|
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби | Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата |
| Финансови активи на разположение за продажба | Финансови активи, капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата |

Основните ефекти от тази преквалификация са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии и активи по договори с клиенти – опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите – опростен подход;
- предоставени кредити и заеми и кредити и заеми, придобити чрез цесии – общ (тристепенен) стандартизиран подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване Дружеството оценява към кой етап се отнася финансовия актив, който е предмет на проверка за обезценка. Етапът определя съответните изисквания за обезценка.

| Етап 1 | Етап 2 | Етап 3 |
|--|---|---|
| Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на актива. | Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за кредитна обезценка. Преминаването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на актива. | Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на актива. |

Дружеството е извършило анализ и преценка на изменението на кредитния риск към датата на първоначалното признаване на индивидуална база на финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност спрямо кредитния риск към датата на първоначалното прилагане на МСФО 9 и при първоначалното прилагане е определило да приложи следните презумпции:

- "просрочие на договорни плащания над 90 дни" за търговските вземания;
- практическото улеснение за нисък кредитен риск за предоставените заеми. Оценката за "нисък кредитен риск" се основава на стабилната способност на заемополучателите да изпълняват задълженията си във връзка с договорните парични потоци в краткосрочен план, а евентуалните неблагоприятни промени на икономическите и

стопанските условия в дългосрочен план не се очаква да намалят съществено тази способност.

Оценката на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване се базира на преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Подходът включва преценка на цялата разумна и аргументирана информация за бъдещи периоди. Дружеството не разполага с разумна и подлежаща на подкрепа информация, която е налична без неоправдани разходи или усилия, за да определи очакваните кредитни загуби през целия срок на отделните инструменти. Очакваните кредитни загуби през целия срок са признати на колективна база, която отчита всеобхватната информация за кредитния риск. За целите на определянето на значителното увеличение на кредитния риск и признаването на разходите за обезценка на колективна основа Дружеството групира финансовите инструменти на базата на сходни рискови характеристики.

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения (разяснения) на МСФО 15

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързаните разяснения. Съгласно МСФО 15, приходът се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Дружеството е приложило МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект (без да използва практически улеснения), като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт е признат директно в капитала към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Съответно информацията представена за 2017 г. не е била преизчислена – именно, представена е както в предишния период съгласно изискванията на МСС 18, МСС 11 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.

В резултат на преминаването към МСФО 15 няма ефект върху печалби и загуби към 1 януари 2018 г.

- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Разяснение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
- **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);
- **Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;**
- **Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;**
- **Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;**
- **КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;**

Дружеството е трябвало да промени счетоводната си политика и да направи определени корекции впоследствие, след приемането на МСФО 9 и МСФО 15. Това е оповестено в приложение към годишния финансов отчет. Повечето от останалите изменения, 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:

- **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.
Дейността на Дружеството като лизингодател и лизингополучател не е съществена и Дружеството не очаква значително въздействие върху финансовите отчети. Въпреки това, от следващата година ще бъдат необходими някои допълнителни оповестявания.
- **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019)
- **Изменения на МСФО 9: Предплатени плащания с отрицателна корекция** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),

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;
- **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).
- **МСФО 17 Застархователни 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);

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

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 следствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоценен актив се продаде, бракува или извади от употреба, останалият преоценъчен 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) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

1. Счетоводна политика в сила до 31.12.2017г.

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.

2.Счетоводна политика след 01.01.2018г.

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 финансовия 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 сепълмент 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 запазила 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 обявения 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 обявения 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, 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. Софтеурът, използван в процеса на работа на посредника, му позволява във всеки един момент да проследява състоянието по всяка клиентска партида 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:

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Приходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове | 66 250 | 183 077 |
| Приходи от операции с финансови активи и инструменти | 12 410 | 14 623 |
| Приходи от посредническа дейност при сделки на БФБ вкл. чрез COBOS | 144 | 294 |
| Приходи от посредническа дейност на чуждестранните пазари | 99 | 354 |
| Приходи от лихви | 750 | 1 890 |
| Приходи от дивиденди | 1 | 47 |
| Други приходи- консултантски услуги | 10 | 43 |
| Общо приходи от дейността | 79 664 | 200 328 |

2. РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|------------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Разходи от валутни операции и от промяна на валутни курсове | (63 410) | (183 529) |
| Разходи от операции с финансови активи и инструменти | (12 339) | (13 025) |
| Разходи от лихви | (518) | (959) |
| Разходи за такси, комисиони и други | (447) | (815) |
| Общо разходи за дейността | (76 714) | (198 328) |

Разходите за такси и комисиони включват:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Такси към Централен депозитар | (9) | (14) |
| Такси към БФБ | (32) | (73) |
| Такси към КФН | (5) | (4) |
| Такси към ФКИЦК | (59) | (50) |
| Такси към чуждестранни борси | (205) | (214) |
| Посреднически комисиони | (87) | (87) |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Банкови такси и комисиони | (50) | (373) |
| Общо разходи за такси и комисиони | (447) | (815) |

3. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

| | 2018 '000 лв | 2017 '000 лв |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за външни услуги | (240) | (188) |
| Разходи за възнаграждения | (2 154) | (1 854) |
| Други разходи | (259) | (114) |
| Общо административни разходи | (2 653) | (2 156) |

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

| | 2018 '000 лв | 2017 '000 лв |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за реклама | - | (3) |
| Разходи за наем | (72) | (70) |
| Разходи за интернет и софтуер | (7) | (18) |
| Данъци и такси | - | (1) |
| Одит | (3) | (3) |
| Консултански услуги | (78) | (79) |
| Правни консултации | (68) | - |
| Други разходи | (12) | (14) |
| Общо разходи за външни услуги | (240) | (188) |

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

| | 2018 '000 лв | 2017 '000 лв |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за възнаграждения | (1 962) | (1 655) |
| Разходи за осигуровки | (192) | (199) |
| Общо разходи за възнаграждения | (2 154) | (1 854) |

6. ДРУГИ РАЗХОДИ

| | 2018 '000 лв | 2017 '000 лв |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за командировки | (24) | (65) |
| Разходи за дарения | - | (10) |
| Награди клиенти | (6) | (6) |
| Разходи за ДДС | (17) | (17) |
| Отписване на вземане | (8) | (15) |
| Неустойка | (200) | - |
| Други | (4) | (1) |
| Общо други разходи | (259) | (114) |

7. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

| | 2018 '000 лв | 2017 '000 лв |
|---|-----------------|-----------------|
| Финансов резултат за периода преди данъци | 297 | (156) |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данък | 30 | (16) |

| | Базисна сума | Данъчен ефект при 10% | Базисна сума | Данъчен ефект при 10% |
|--|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Намаления | (352) | (21) | (96) | (10) |
| Обложени разходи по натрупващи се отпуски при плащане | (42) | (4) | (24) | (2) |
| Пол.разлика м/у прод.цена и док.цена на придобиване | (5) | | (15) | (2) |
| Признаване на прих.и разх.от отписване вземане | (21) | (2) | (10) | (1) |
| Получени дивиденди | (1) | | (47) | (5) |
| Разходи, предст.доходи за местни физ.лица | (108) | | | |
| Признаване за дан.цели на непризн.р-ди | (21) | | | |
| Други(загуба) | (154) | (15) | | |
| Увеличения | 55 | 6 | 57 | 5 |
| Провизии по неизползвани отпуски | 55 | 6 | 42 | 4 |
| Начислени санкции | | | 2 | |
| Отписване на вземане | | | 13 | 1 |
| Текущ разход за данък | 0 | 16 | (195) | (21) |
| Действителен разход за данък, нетно | | 16 | | (21) |

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 | 2018 | 2017 |
|--|------------|----------|
| | '000 лв | '000 лв |
| БенчМарк Груп АД | 407 | - |
| Общо дългосрочни финансови активи | 407 | - |

Тези ценни книжа са закупени по нетна балансова стойност и на тях не е извършена последваща оценка към 31.12.2018, тъй като няма нов заверен отчет на дружеството към тази дата.

9. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

| | Стоп. инвентар | Комп. техника | Общо |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | '000 лв | '000 лв | '000 лв |
| Отчетна стойност | | | |
| Салдо на 1 януари 2018 | 2 | 55 | 57 |
| Салдо на 31 декември 2018 | 2 | 55 | 57 |
| Амортизация | | | |
| Салдо на 1 януари 2018 | (2) | (54) | (56) |
| Салдо на 31 декември 2018 | (2) | (54) | (56) |
| Балансова стойност | | | |
| На 1 януари 2018 | - | 1 | 1 |
| На 31 декември 2018 | - | 1 | 1 |

Към 31.12.2018 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, финансирани 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 | 339 |
| Салдо на 1 януари 2018 | 339 |
| Салдо на 31 декември 2018 | 339 |
| Амортизация | |
| Салдо на 1 януари 2018 | (339) |
| Салдо на 31 декември 2018 | (339) |
| Балансова стойност | |
| На 1 януари 2018 | - |
| На 31 декември 2018 | - |

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 | |
|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Провизии по неизползвани оптуски | 55 | 42 | 6 | 4 |
| Данъчни загуби | 19 | 196 | 2 | 20 |

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)

Към 31.12.2018г. дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху данъчни временни разлики в размер на 10 хил.лв (в т.ч. временна разлика от доходи на физически лица – 55 хил.лв и временна разлика от отписани вземания – 42 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 | 5.400 | 108 |
| Трейс груп холд АД | 5 625 | 2.840 | 16 |
| София комерс-Заложни къщи АД | 5 | 3.500 | - |
| Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF | 5 646 | 1.036 | 6 |
| Expat Croatia CROBEX UCITS ETF | 2 548 | 1.741 | 5 |
| EXPAT CZECH PX UCITS ETF | 2 855 | 1.835 | 5 |
| EXPAT GREECE ASE UCITS ETF | 1 331 | 1.467 | 2 |
| Expat Hungary BUX UCITS ETF | 2 710 | 1.750 | 5 |
| EXPAT MACEDONIA MBI10 UCITS ETF | 3 101 | 2.220 | 7 |
| EXPAT POLAND WIG20 UCITS ETF | 2 310 | 1.729 | 4 |
| EXPAT ROMANIA BET UCITS ETF | 2 588 | 1.993 | 5 |
| Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF | 2 348 | 1.813 | 4 |
| Expat Slovakia SAX UCITS ETF | 1 940 | 1.793 | 3 |
| Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF | 2 326 | 1.711 | 4 |
| Общо акции в оборотен портфейл | | | 174 |

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 31.12.2018 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 2018 г. са както следва:

| | 2018 `000 лв | 2017 `000 лв |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Гаранционни фондове към ЦД | 66 | 58 |
| Вземания по лихви | - | 10 |
| Покупка на вземане | 150 | - |
| Други вземания | 37 | 241 |
| Общо търговски вземания | 253 | 309 |

Другите вземания към 31 декември 2018 г. са:

| | 2018 `000 лв | 2017 `000 лв |
|--|-----------------|-----------------|
| Платен аванс | 5 | 205 |
| Вземания от подотчетни лица | - | 2 |
| Вземания от клиенти от такси, комисиони и сделки с фин.инструменти | 32 | 34 |
| Общо други вземания | 37 | 241 |

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ**14.1 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ПОСРЕДНИКА**

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Парични средства по разплащателни сметки в лева | 402 | 2 575 |
| Парични средства по разплащателни сметки във валута | 1 234 | 820 |
| Парични средства в брой в лева | 36 | 54 |
| Парични средства в брой във валута | 28 | 34 |
| Парични средства по депозитни сметки в лева | 303 | 663 |
| Други парични средства | 33 | 20 |
| Общо парични средства | 2 036 | 4 166 |

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 Е-рау).

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.

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Парични средства на клиенти в лева | 5 165 | 2 967 |
| Парични средства на клиенти във валута | 5 116 | 6 373 |
| Общо парични средства на клиенти | 10 281 | 9 340 |

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 | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | '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 31.12.2018 г. е както следва:

| Акционери | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 |
|---------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 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 (ЗПИ) 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 2017 г. дружеството отчита текуща счетоводна загуба след данъчно облагане в размер на 135 хил.лв. Общата печалба на дружеството към 31.12.2017 г. е в размер на 364 хил.лв.

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

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:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв |
| Задължения по парични средства на клиенти на БФБ | 2 872 | 1 811 |
| Задължения по договори за търговия на международни финансови пазари | 7 409 | 7 529 |
| Общо задължения към клиенти | 10 281 | 9 340 |

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 31.12.2017, така и към 31.12.2018 година. За целите на прилагането на изискванията за оповестяване в посоченият параграф Дружеството няма основание да оповестява.

19. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Текущите задължения на посредника към 31.12.2018 г. представляват:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв |
| Търговски задължения | 4 | 2 688 |
| Други задължения към институции | 379 | 12 |
| Общо други задължения | 383 | 2 701 |

Другите задължения представляват :

- 14 838 лв. задължение за вноска към ФКЦК за четвърто тримесечие на 2018, дължима до 31.01.2019 г.

- 363 721 лв. задължения по прекратени договори с клиенти.

20. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ПРЕПРИЯТИЯ

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | ‘000 лв | ‘000 лв |
| Задължения по неизползвани отпуски на персонала | 47 | 35 |
| Задължения за социални осигуровки | 36 | 31 |
| Разсрочени възнаграждения | 55 | 163 |
| Общо задължения към персонал и осигурителни институции | 138 | 229 |

21. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

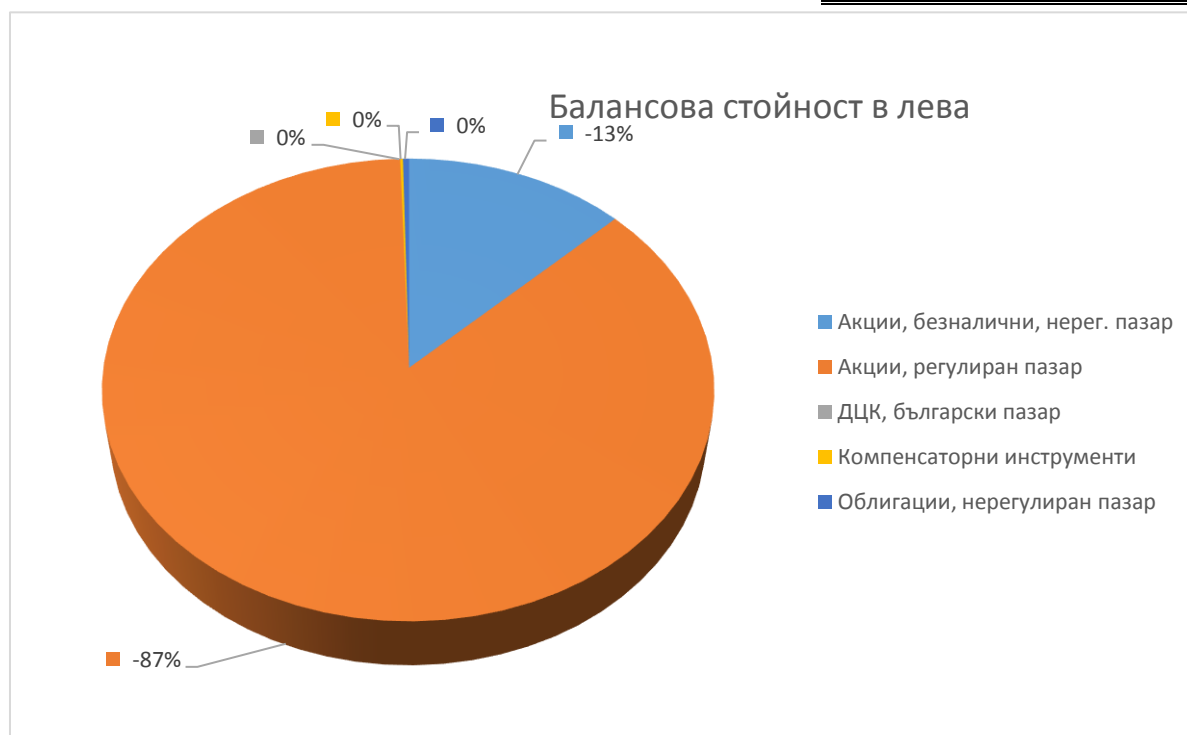
| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Задължения по ДОД | 21 | 12 |
| Задължения за ДДС | 1 | - |
| Общо данъчни задължения | 22 | 12 |

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

Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти.

Към 31.12.2018 г. ценните книжа на клиентите имат следната структура:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Клиентски активи в акции на БФБ | 127 454 | 148 258 |
| Клиентски активи в акции | 18 881 | 1 353 |
| Клиентски активи в ДЦК | 1 | 3 759 |
| Клиентски активи в други ценни книжа | 753 | 265 |
| Общо | 147 089 | 153 635 |



Оценката на клиентските активи към 31.12.2018 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 31.12.2018г. задълженията по получени чужди активи имат следната структура:

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | '000 лв | '000 лв |
| Задължения по ценни книжа на клиенти | 147 089 | 153 635 |
| Общо | 147 089 | 153 635 |

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

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | '000 лв | '000 лв |
| Краткосрочни възнаграждения, в т.ч. | 819 | 659 |
| - възнаграждения | 799 | 637 |
| - разходи за социални осигуровки | 20 | 22 |

Салда към свързани лица

| | | |
|---|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | '000 лв | '000 лв |
| Задължения т.ч. | 183 | 167 |
| - задължения по договори за търговия | 128 | 4 |
| - задължения за възнаграждение по решение на СД | 55 | 163 |

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 31.12.2018г. 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 | 12 317 | | | | | 12 317 |
| Дълг.фин.инструменти | | | | | 407 | 407 |
| Финансови активи | 174 | | | | | 174 |
| Вземания | 32 | 150 | | 5 | 66 | 253 |
| Активи по отсрочени данъци | | | 8 | | | 8 |
| ИМСО и НДА | | | 1 | | | 1 |
| Общо активи | 12 523 | 150 | 9 | 5 | 473 | 13 160 |
| | На виждане | До 1 г. | 1 г.-3 г. | 3 г. - 5 г. | Над 5 г. | Общо |
| Текущи финансови пасиви | 10 281 | | | | | 10 281 |
| Текущи задължения към персонала и осигурители | | 138 | | | | 138 |
| Търговски и други задължения към доставчици и клиенти | | 383 | | | | 383 |
| Текущи данъчни задължения | | 22 | | | | 22 |
| Общо пасиви | 10 281 | 543 | 0 | 0 | 0 | 10 824 |

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 редуция 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 2018 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 | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Дългосрочни финансови инструменти | 407 | - |
| Финансови активи (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) | 174 | 497 |
| Търговски и други вземания | 253 | 309 |
| Пари и парични еквиваленти | 12 317 | 13 506 |
| Общо финансови активи | 13 151 | 14 312 |
| Финансови пасиви | 2018 | 2017 |
| Текущи финансови пасиви | 10 281 | 9 340 |
| Текущи задължения към персонала и осигурители | 139 | 229 |
| Търговски и други задължения към доставчици и клиенти | 383 | 2 701 |
| Текущи данъчни задължения | 21 | 12 |
| Общо финансови пасиви | 10 824 | 12 282 |

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 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.

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 2018г. ИП БенчМарк Финанс АД е реализирал оборот в размер на 79 633 788 лева.
- Назначените служители на пълен работен ден в инвестиционния посредник към датата на отчета са 48.

- Положителният финансов резултат от дейността на Дружеството за 2018 година преди данъчно облагане на Дружеството е в размер на 297 017 лева.
- Нетната стойност на една акция на БенчМарк Финанс АД към 31.12.2018г. е 1,56лв.

28. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл.30 ал.1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2018 г. 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, 18 февруари 2019год.

Изготвил: _____

**М.Янкова****Гл. счетоводител**

Ръководител: _____

**Л. Бояджиев****Председател на СД**

Ръководител: _____

**В.Генчев****Изпълнителен директор**

„БенчМарк Финанс“ АД
Годишен доклад за дейността
за 2018 г.

Годишен доклад за дейността за 2018 г.

БенчМарк Финанс АД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството. Докладът представя анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно състоянието, развитието и основните рискове, пред които е изправено дружеството.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

БенчМарк Финанс АД е акционерно дружество, регистрирано в гр. София по ф.д. № 2977/2004 г. на СГС. Седалището на дружеството е в Република България, град София, община „Лозенец“, адресът на управление е гр. София, община „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2.

Телефони: 02 962 54 05 ; 02 962 57 90; Факс: 02 962 53 88;

e-mail: finance@benchmark.bg

Дружеството притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник № РГ – 03- 0212/ 17.03.2004 г. Считано от 09.05.2006 г. дружеството има нов лиценз за извършване на дейност с № РГ – 03-0212/09.05.2006 г. приет с решение на Комисия за финансов надзор № 311-ИП от 24.04.2006 г. Новият лиценз на инвестиционния посредник включва както сделки за сметка на клиенти, така и сделки за собствена сметка на националния и международните финансови пазари.

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 има и одобрена кандидатура за регистрационен агент на 04.10.2006 г. с решение на Централен депозитар АД № 140 от същата дата.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството е член на Българска фондова форса борса - София АД и Централен депозитар АД.

Основният капитал 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.

2. СОБСТВЕНИЦИ НА КАПИТАЛА

БенчМарк Финанс АД е регистрирано в търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131112183 и е със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2.

Към 31 Декември 2018 г. капиталът на БенчМарк Финанс АД е разпределен между следните акционери:

- Любомир Николаев Бояджиев – 500 000 лева или 33,33 %;
- Веселин Димитров Генчев – 500 000 лева или 33,33 %;
- Владимир Иванов Велинов – 500 000 лева или 33,34 %;

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247, АЛ. (2) ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Дружеството е с едностепенна структура на управление – Съвет на директорите – от 4 лица:

| ИМЕ | ПОЗИЦИЯ В СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Любомир Николаев Бояджиев | Председател на СД |
| Веселин Димитров Генчев | Зам.председател на СД |
| Петър Николаев Кръстев | Изпълнителен директор |
| Деница Божидарова Панайотова-Христова | Член на СД |

Членовете на съвета на директорите за 2018 година са получили възнаграждения в размер общо на 799 хил.лв

Съветът на директорите е избран за срок от 3 (три) години, а в последствие е и преизбран за срок от 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.

1. Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството - всички членове на Съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на дружеството.

2. Членовете на Съвета на директорите имат участие в търговски дружества, а именно:

- г-н Любомир Николаев Бояджиев е едноличен собственик на капитала на ЛНБ Трейдинг ЕООД, собственик на 90% от капитала на ЛПБ Инвестиции ООД; БенчМарк Груп АД – пряко 31,39% и непряко чрез ИП БенчМарк Финанс АД – 1,94 %, ИП БенчМарк Финанс АД – пряко 33,33%, В и В Интернешънъл ООД – съдружник с 25%, БМ Кредит Груп ООД – съдружник с 33.34% и участва косвено чрез БенчМарк Груп АД в БенчМарк Кредит АД, БенчМарк Консулт ЕООД, Скай Консулт ЕООД, Кубик Консулт ЕООД, Самънърс Ауто ЕООД и БМ Адвайзърс ЕООД, и участва косвено чрез БМ Кредит Груп ООД в Кредит Тръст ООД.

- г-н Веселин Димитров Генчев притежава пряко акции от капитала на БенчМарк Груп АД – пряко 31,39% и непряко чрез ИП БенчМарк Финанс АД – 1,94 %, ИП БенчМарк Финанс АД – 33,33%, В и В Интернешънъл ООД – съдружник с 50%, и участва косвено чрез БенчМарк Груп АД в БенчМарк Кредит АД, БенчМарк Консулт ЕООД, Скай Консулт ЕООД, Кубик Консулт ЕООД, Самънърс Инвест ЕООД и БМ Адвайзърс ЕООД, и участва косвено чрез БМ Кредит Груп ООД в Кредит Тръст ООД.

- Г-н Петър Николаев Кръстев е едноличен собственик на капитала на Маркет Мейкър ЕООД

3. Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, а именно:

- г-н Любомир Бояджиев е член на Съвета на директорите на БФБ АД, член на Съвета на директорите на БенчМарк Груп АД и на БенчМарк Кредит АД, Управител на ЛНБ Трейдинг ЕООД и на ЛПБ Инвестиции ООД.

- г-н Веселин Генчев е член на Съвета на директорите на Фонд Имоти АДСИЦ, член на СД на БенчМарк Груп АД.
- г-жа Деница Христова е член на Съвета на директорите на БенчМарк Груп АД и на БенчМарк Кредит АД.
- Г-н Петър Кръстев е управител на Маркет Мейкър ЕООД.

4. Няма сключени договори през 2018 г. по чл. 240б от ТЗ между членовете на СД и самото дружество.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Дружеството не е придобивало или прехвърляло през годината собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.

5. НАЛИЧИЕ НА ПРЕДСТАВИТЕЛНИ ОФИСИ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Дружеството има регистрирани следните представителни офиси в страната:

- офис в гр. Пловдив, регистриран на 10.05.2010 г.
- офис в гр. Варна, регистриран на 09.07.2013 г.

2. Дружеството няма регистрирани клонове и офиси в чужбина.

II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА БЕНЧМАРК ФИНАНС АД КЪМ КРАЯ НА 2018 ГОДИНА

А) Инвестиционни цели на дружеството

Основната цел на дейността на дружеството е развитие на основните дейности на компанията и разширяване на пазарния ѝ дял. Дружеството се развива в следните основни направления:

- **Услуги за индивидуални инвеститори** – електронна търговия с валута, договори за разлики, акции приети за търговия на БФБ – София и посреднически услуги при сделки с чуждестранни финансови инструменти, както и предоставяне на финансово консултиране.
- **Услуги за институционални инвеститори** – търговия с ДЦК, услуги по държане на клиентски активи и парични средства.

Б) Инвестиционна стратегия и политика

Структурата на инвестициите на БенчМарк Финанс АД към 31.12.2018 г. е както следва:

| СОБСТВЕНИ АКТИВИ - В ЛЕВА | 31.12.2018 | % | 31.12.2017 | % |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| материални и нематериални дълготрайни активи | 570 | 0.02% | 784 | 0.02% |
| дългосрочни фин.инструменти | 407 404 | 14.16% | - | - |
| акции и дялове в КИС | 173 694 | 6.03% | 496 688 | 9.94% |
| собствени парични средства | 2 035 879 | 70.74% | 4 165 747 | 83.37% |
| данъчни вземания | 7 381 | 0.26% | 23 921 | 0.48% |
| вземания | 252 953 | 8.79% | 309 538 | 6.19% |
| общо собствени активи | 2 877 881 | 100,00% | 4 996 678 | 100,00% |
| общо задължения | 542 953 | | 2 941 957 | |
| нетна стойност на активите | 2 334 928 | | 2 054 721 | |
| нетна стойност на активите на 1 акция | 1,56 | | 1,37 | |

III. ЛИКВИДНОСТ

Инвестиционната стратегия на Дружеството следва принципите на намаляване на риска за акционерите чрез диверсификация и ликвидност на портфейла.

Структурата на активите на Дружеството и дела в ценни книжа се определя с решение Съвета на Директорите.

БенчМарк Финанс АД към 31.12.2018 г. разполага с:

- общо парични средства и ЦК в оборотен портфейл – собствени – в размер над 100% от текущите задължения на дружеството.
- общо парични наличности по разплащателни сметки и депозитни сметки в банка – собствени – в размер на 96,86% от всички собствени парични средства.
- общо парични наличности по разплащателни сметки – клиентски – в размер на 100% от всички парични средства на клиенти.

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност. Показателите са нормативно определени в Регламент №575/2013 на Европейския парламент и Наредба №50 на Комисията за финансов надзор. Дружеството е приело и прилага вътрешни правила за управление на ликвидността и излагането на рискове – ценови, кредитен, лихвен, пазарен, позиционен, валутен, ликвиден. Дружеството има консервативен подход по отношение на управлението на рисковете. Мениджмънта на дружеството има дългогодишен опит в управлението на рисковите фактори и не счита, че ще срещне сериозни затруднения в управлението на рисковете, както и се надява да реализира целите си за запазване и подобряване на резултатите от управлението и през 2019 г.

Дружеството управлява валутните си експозиции чрез постоянен мониторинг и преоценка към текущите пазарни нива 24 часа в денонощието. Дружеството има договор с три финансови институции, осигуряващи системата за търговия и анализ на финансови инструменти – LP с Tradetech Alpha Limited, Divisa Capital и Swissquote Bank Ltd .

Всички експозиции на дружеството по отношение на кредитния, ликвидния, валутния риск са покрити със собствен капитал.

Надзор над управлението на рисковете осъществява Комисията за финансов надзор чрез подаваната ежемесечна и тримесечна отчетност по Наредба 50.

Дружеството отчита отделно собствените си парични средства от паричните средства на клиентите и собствените инвестиции от инвестициите на клиентите си. Финансирането на дружеството е обезпечено в краткосрочен план от собствения капитал.

IV. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Капиталовите ресурси, с които дружеството разполага се състоят от:

- собствен капитал на дружеството,
- общи резерви и
- финансовия резултат от дейността на дружеството.

Към 31.12.2018 г. собствения капитал на дружеството е 2 335 341,92 лв., от които 1 500 000 лв., основен капитал и 190 560,81 лв. резерви. Финансовият резултат на дружеството от предходни години е нетна печалба в размер на 499 110,34 лв., която е неразпределена, загуба от минали години в размер на 135 106,65. Финансовият резултат за 2018 е нетна печалба в размер на 280 777,42 лв.

V. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ПРЕЗ 2018 Г.

Основните финансови показатели на БенчМарк Финанс АД за 2018 г. са следните:

A) Нетна стойност на акция:

Нетната стойност на една акция на 31.12.2017 г. е 1,37 лв, а към 31.12.2018 г. е 1,56 лв.

Б) Финансов резултат от дейността:

Финансов резултат от собствена инвестиционна дейност:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| нетен резултат от операции с чуждестранна валута | 2 839 384 | -452 687 |
| нетен резултат от сделки и преоценки на финансови активи | 71 093 | 1 598 219 |
| приходи от лихви | 749 980 | 1 889 891 |
| разходи за лихви | -517 384 | -958 891 |
| приходи от дивиденди | 670 | 47 179 |
| Финансов резултат от собствена инвестиционна дейност | 3 143 743 | 2 123 711 |

Финансов резултат от посредническа дейност – предоставяне на инвестиционни услуги на клиенти:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| други финансови разходи | -447 120 | -815 051 |
| други финансови приходи | 242 711 | 648 092 |
| Финансов резултат от посредническа дейност | -204 409 | -166 959 |

Нефинансови приходи:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| нефинансови приходи | 10 428 | 43 326 |

Административни разходи на дружеството:

| АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| възнаграждения | -2 154 249 | -1 853 962 |
| външни услуги | -239 431 | -188 445 |
| амортизации на нетекущи активи | - 214 | - 214 |
| други разходи | -258 851 | -113 896 |
| Общо административни разходи | -2 652 745 | -2 156 517 |

Финансов резултат от цялостната дейност на дружеството:

| ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ЦЯЛОСТНАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| | | 297 017 |

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

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.

VII. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА БЕНЧМАРК ФИНАНС АД

През 2019 г. развитието на БенчМарк Финанс АД ще бъде насочено главно към:

1. Увеличаване на пазарния дял на посредника в обслужването на индивидуални клиенти, чрез популяризиране на нови продукти, инструменти и пазари, на които предлага брокерски услуги чрез електронните системи за търговия – БГ Трейдър и Мета Трейдър.
2. Подобряване на атрактивността на услугите, предлагани от посредника чрез въвеждане на допълнителни удобства и услуги за клиентите.
3. Проучване, развитие и позициониране на услугите на посредника на нови пазари.
4. Запазване на позициите като посредник, обслужващ институционални клиенти, във връзка с пласирането на емисии, брокерски операции и др. корпоративни услуги.
5. Разширяване на дейността като маркет-мейкър на посредника. Към датата на изготвяне на настоящия доклад, посредникът е маркет мейкър на следните фондове: Expat Greece ASE UCITS ETF; Expat Poland WIG20 UCITS; Expat Czech PX UCITS ETF; Expat Romania BET-BK UCITS; Expat Serbia BELEX15 UCITS ETF; Expat Macedonia MBI10 UCITS ETF; Expat Croatia CROBEX UCITS ETF; Expat Slovakia SAX UCITS ETF; Expat Hungary BUX UCITS ETF; Expat Slovenia SBI TOP UCITS ETF.

18.02.2019г.
гр. София



Ръководител: _____

Л. Бояджиев
Председател на СД

Ръководител: _____

В. Генчев
Зам.председател на СД

**ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА КАПИТАЛА
на "БЕНЧМАРК ФИНАНС" АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "БЕНЧМАРК ФИНАНС" АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "БЕНЧМАРК ФИНАНС" АД към 31 декември 2018 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, , включващ в своето съдържание и Оповестяване по Регламент 1423/2013, Оповестяване по чл.435 от Регламент 575/2013, Оповестяване по чл.437 от Регламент 575/2013, Оповестяване по чл.450 от Регламент 575/2013 изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, Регламент 575/2013 и Регламент 1423/2013, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Допълнително докладване във връзка с Наредба №38/2007 г. и №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор

Изявление във връзка с чл. 33 от Наредба №38/2007 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията за дейността на инвестиционните посредници и чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на финансовия му отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 28-31 от Наредба № 38 и на чл. 3-10 от Наредба № 58 на КФН по отношение на дейността на инвестиционния посредник.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на „Бенчмарк Финанс“ АД да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на „Бенчмарк Финанс“ АД да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина „Бенчмарк Финанс“ АД да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ



7 март 2019 година

Гр. Сливен, България

Ул. „ Мур“ 13- А-4