ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Годишният финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 с приложенията към него и Доклада за дейността за 2021 година са одобрени от Съвета на директорите на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ и подписани от:

Изпълнителен директор:

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:01:15 +03'00'

Димитър Михайлов

Съставител:

Despina Zhekova Grigorova
Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:12:34 +03'00'

Деспина Григорова

София, м. март 2022г.

СЪДЪРЖАНИЕ **Стр.**

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 2
Отчет за финансовото състояние 3
Отчет за паричните потоци 4
Отчет за промените в собствения капитал 5
Пояснителни бележки към годишния финансов отчет 6-46
Доклад за дейността 47-67
Декларация за корпоративно управление 68-72
Доклад за прилагане на политиката за възнаграждения на съвета на директорите 73-77
Декларации от отговорните лица, съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК 78-79
Справка по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС 80-81
Доклад на независимия одитор
Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, завършваща на 31.12.2021

	Приложение	2021 г. BGN'000	2020 г. BGN'000
Приходи от оперативна дейност	1.1.1.	**441**	**202**
Приходи, свързани с вземания по цесии		441	202
Разходи по икономически елементи		**(49)**	**(40)**
Разходи за външни услуги	1.2.1.	(31)	(15)
Разходи за амортизации	1.2.2.	-	(1)
Разходи за персонала	1.2.3.	(18)	(24)
Разходи, свързани с вземания по цесии	1.3.	-	(7)
Печалба от оперативната дейност		**392**	**155**
Финансови разходи	**1.4.**	**(48)**	**(1)**
Печалба за годината		**344**	**154**
Общо всеобхватен доход за годината		**344**	**154**
Нетна печалба на акция	1.5.	**0.53**	**0.24**

Приложенията от страница 6 до страница 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Димитър Михайлов

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:02:15 +03'00'

Съставител:
Деспина Григорова

Despina Zhekova Grigorova
Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:13:28 +03'00'

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 30 март 2022 г.

Evgeni Veselinov Atanasov
Digitally signed by Evgeni Veselinov Atanasov
Date: 2022.03.31 10:44:54 +03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2021 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2021 BGN'000	31.12.2020 BGN'000
Текущи активи			
Текущи вземания по договори за цесии	2.2.	34 880	1 699
Парични средства	2.3.	1 578	6
Предплатени разходи		1	1
Общо текущи активи		**36 459**	**1 706**
Общо активи		**36 459**	**1 706**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал	2.4.		
Основен капитал	2.4.1.	**650**	**650**
Регистриран капитал		650	650
Резерви	2.4.2.	**(14)**	**(14)**
Неразпределена печалба	2.4.3.	**53**	**18**
Общо собствен капитал		**689**	**654**
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения по облигационен заем	2.5.	29 063	-
Общо нетекущи пасиви		**29 063**	-
Текущи пасиви			
Задължения за дивиденти	2.6.	309	139
Текущи търговски и други задължения	2.7.	29	1
Текущи задължения по договори за цесии	2.8.	6 369	912
Общо текущи пасиви		**6 707**	**1 052**
Общо пасиви		**35 770**	**1 052**
Общо собствен капитал и пасиви		**36 459**	**1 706**

Приложенията от страница 6 до страница 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Димитър Михайлов

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:02:40 +03'00'

Съставител:
Деспина Григорова

Despina Zhekova Grigorova
Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:14:11 +03'00'

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 30 март 2022 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Evgeni Veselinov Atanasov
Digitally signed by Evgeni Veselinov Atanasov
Date: 2022.03.31 10:45:37 +03'00'

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД
за годината, завършваща на 31.12.2021

	Приложение	2021г. BGN'000	2020г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления във връзка с цесии (без лихви)		4 517	840
Плащания по договори за цесии		(31 857)	(808)
Плащания на доставчици и клиенти		(23)	(17)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(16)	(24)
Получени лихви по цесии		57	7
Други плащания за оперативна дейност		(1)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(27 323)**	**(3)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емитиране на облигационен заем		30 000	-
Платени такси, застраховки и др. във връзка с емитиране на облигационен заем		(966)	-
Изплатени дивиденти		(139)	-
Нето парични средства използвани във финансовата дейност		**28 895**	**-**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**1 572**	**(3)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		**6**	**9**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	2.3.	**1 578**	**6**

Приложенията от страница 6 до страница 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Димитър Михайлов

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:03:08 +03'00'

Съставител:
Деспина Григорова

Despina Zhekova Grigorova
Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:14:44 +03'00'

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 30 март 2022 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Evgeni Veselinov Atanasov
Digitally signed by Evgeni Veselinov Atanasov
Date: 2022.03.31 10:46:02 +03'00'

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31.12.2021

	Основен капитал	*Резерви*	*Неразпределена печалба*	*Общо собствен капитал*
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Салдо на 01.01.2020 г.	**650**	**(14)**	**-**	**636**
Промени в собствения капитал за 2020 г.				
Операции със собствениците	***-***	***-***	***(136)***	***(136)***
Други изменения	-	-	***3***	***3***
Задължителен дивидент за разпределение 2020 г.	***-***	***-***	***(139)***	***(139)***
Печалба за годината	***-***	***-***	***154***	***154***
Салдо към 31.12.2020 г.	**650**	**(14)**	**18**	**654**
Промени в собствения капитал за 2021 г.				
Операции със собствениците	***-***	***-***	***(309)***	***(309)***
Задължителен дивидент за разпределение 2021 г.	***-***	***-***	***(309)***	***(309)***
Печалба за годината	***-***	***-***	***344***	***344***
Салдо към 31.12.2021 г.	**650**	**(14)**	**53**	**689**

Приложенията от страница 6 до страница 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващ:
Димитър Михайлов

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:03:36 +03'00'

Съставител:
Деспина Григорова

Despina Zhekova Grigorova
Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:15:24 +03'00'

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 30 март 2022 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад:
Регистриран одитор, Евгени Атанасов, № 0701

Evgeni Veselinov Atanasov
Digitally signed by Evgeni Veselinov Atanasov
Date: 2022.03.31 10:46:32 +03'00'

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Наименование на Дружеството:	**Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ**
Съвет на директорите	
Председател:	**Стоя Методиева Асланска**
Членове:	**Димитър Пламенов Михайлов**
	Здравко Атанасов Стоев
Изпълнителен директор:	**Димитър Пламенов Михайлов**
Съставител:	**Деспина Жекова Григорова**
Държава на регистрация на Дружеството:	**Република България**
Седалище и адрес на регистрация:	**гр. София, ул. Врабча № 8**
Банка-депозитар:	**Тексим Банк АД**

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност на Дружеството: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, като акциите му се търгуват на БФБ АД от 19 август 2019г. с борсов код FAM.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2021г.

Текущ период: годината, започваща на 01.01.2021г. и завършваща на 31.12.2021г.

Предходен период: годината, започваща на 01.01.2020г. и завършваща на 31.12.2020г.

Дата на одобрение на финансовия отчет: 30.03.2022г.

Орган одобрил финансовия отчет: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 30.03.2022г.

Структура на капитала
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, регистрирано в ТРРЮЛНЦ с ЕИК 205350597.

Акционер	**31.12.2021 г.**			
	Брой акции	**Номинална стойност**	**Платени (лева)**	**% Дял**
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	418 500	1	418 500	64.38%
Лизинг Финанс ЕАД	157 720	1	157 720	24.26%
Други юридически лица	70 280	1	70 280	10.81%
Физически лица	3 500	1	3 500	00.54%
Общо:	**650 000**		**650 000**	**100%**

От другите юридически лица няма такива, които да притежават повече от 5 % от капитала на Дружеството.

Акционер	31.12.2020 г.			
	Брой акции	Номинална стойност	Платени (лева)	% Дял
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	418 500	1	418 500	64.38%
Лизинг Финанс ЕАД	227 500	1	227 500	35.00%
Физически лица	4 000	1	4 000	0.62%
Общо:	**650 000**		**650 000**	**100%**

Регулаторна рамка
Дружеството е подчинено на нормативните изисквания на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация, неговите поднормативни актове и Наредба 2 на КФН.
От август 2019г. Дружеството е публично, поради което подлежи на регулация и от ЗППЦК.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Годишният финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.
От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.
Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева, освен ако не е посочено изрично друго.
Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила от 01 януари 2021г. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти.
Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.
Този годишен финансов отчет на Дружеството ще бъде включен в консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2021г. на Финанс Секюрити Груп АД – едноличен собственик на Дружеството-майка, който се планира да бъде публикуван до 30 април 2022г., както и в консолидираните годишни финансови отчети на Дружеството-майка на Финанс Секюрити Груп АД – Булфинанс Инвестмънт АД и Крайното дружество-майка – Некст Дженерейшън Консулт АД.
Годишният финансов отчет е изготвен на принципа - предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.
Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.
При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояния и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2020г. – 2021г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2021	Към дата	Източник	2020
БВП производствен метод в млн. лв.*	132 744	Q4	НСИ	119 951
Реален растеж на БВП*	4,70%	Q4	НСИ	- 3,80%
Инфлация в края на годината*	7,80%	дек.21	НСИ	0,10%
Среден валутен курс на щатския долар	1,65377	31.12.2021	БНБ	1,71632
Валутен курс на щатския долар	1,72685	31.12.2021	БНБ	1,59386
Безработица в края на годината*	4,50%	Q4	НСИ	5,10%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2021	БНБ	0,00%

**Данните за 2021г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2021г. и 2022г.*

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2021г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне

Този индивидуален годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2021г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.
Индивидуалният Годишният финансов отчет включва индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.
Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите".
Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от ЕС, са в сила от 1 януари 2021 година:

Изменения в МСФО 4 „Застрахователни договори" – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., *приети от ЕК*). Целта на измененията на МСФО 4 е да се преодолеят временните счетоводни последици от различните дати на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти и предстоящия МСФО 17 Застрахователни договори. По-специално с измененията на МСФО 4 се удължава до 2023 г. срокът на действие на временното освобождаване от прилагането на МСФО 9, за да се хармонизира датата на влизане в сила на МСФО 9 с новия МСФО 17. С изменението се въвежда и временно освобождаване от специфични изисквания на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия по отношение на прилагане на единна политика за предприятия, използващи метода на собствения капитал по МСС 28. Такива предприятия за годишни периоди, започващи преди 1 януари 2023 г. имат право, но не и задължение да запазят съответната счетоводна политика, прилагана от асоциираното или от съвместното предприятие, когато използват метода на собствения капитал. Този стандарт не е

приложим за дейността на Дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Промени в МСФО 9 „Финансови инструменти“, МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оповестяване“, МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, МСФО 4 „Застрахователни договори“ и МСФО 16 „Лизинг“ - **свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти** *(в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).* Целта на промените са да бъдат взети под внимание последиците за финансовото отчитане, породени от фактическата замяна на съществуващи базови лихвени проценти с алтернативни базови (безрискови) лихвени проценти. Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения – като промените в базовите лихвени проценти се отчитат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения – като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджираното отношение и на оценката на хеджирания обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2021г. или не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия финансов отчет:

МСФО 17 „Застрахователни договори” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. (с опция за отлагане за 2023г.) не е приет от ЕК);
През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. Той не е приложим за дейността на Дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Изменения в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ *(с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС)* – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес” по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес” инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес”, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на Дружеството;

Изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., не са приети от ЕК)
Измененията в МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. нарушение на споразумението). Измененията също така изясняват какво се има в предвид, когато в МСС 1 се реферира към „уреждане“ на пасив.
Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено за субектите, които преди са обмисляли намеренията на ръководството да определи класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.
Промените трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 *Счетоводни политики*, промени в счетоводните оценки и грешки.

Изменения в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не са приети от ЕК). С изменението в стандарта, се забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден елемент на ИМС всички приходи, получени от продажба на произведени изделия, докато предприятието подготвя актива за предвиденото му използване. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Той също така изяснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.
Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.
Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

Изменения в МСФО 3 “Бизнес комбинации“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не са приети от ЕК). Бяха направени незначителни изменения на МСФО 3 *Бизнес комбинации*, за да се актуализират препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи и Разяснение 21 на КРМСФО — „Налози. Измененията също потвърждават, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване. Промените се прилагат перспективно.

Изменения в МСС 37 “Провизии, условни пасиви и условни активи“ – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не са приети от ЕК). Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителни разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременителен договор, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага.

Годишни подобрения на МСФО за периода 2018-2020г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., не са приети от ЕК). Тези подобрения водят до частични промени в следните стандарти, както следва:
• МСФО 1 Приемане на международни стандарти за финансово отчитане за първи път - позволява на предприятия, които са оценили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните регистри на техните предприятия-майки, също да измерват всички кумулативни разлики в преизчислението в чуждестранна валута, като използват сумите, отчетени от майката. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.;
• МСФО 9 Финансови инструменти - изяснява кои такси трябва да бъдат включени в теста за 10% за отписване на финансови пасиви. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател,

включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага;
• МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията за плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите имоти, за да се премахне всякакво объркване относно третирането на стимулите за лизинг. Изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, поради което не е посочена дата на влизане в сила.;
• МСС 41 Селско стопанство - премахване на изискването за предприятията да изключват паричните потоци за данъчно облагане при измерване на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция по МСС 41. Това изменение има за цел да се приведе в съответствие с изискването в стандарта за дисконтиране на паричните потоци на база след данъчно облагане.
• *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практическо изявление 2: Оповестяване на счетоводни политики (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК)*
• *Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК)*
• *Предложени изменения към МСФО 16 Лизинг: Отстъпки по наем в контекста на COVID-19 след 30 юни 2021 (не са приети от ЕК)*

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от направените промени в Концептуалната рамка и горепосочените стандарти, които ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството в следващите отчетни периоди.

База за изготвяне - Промени в счетоводната политика

Дружеството е учредено през 2018 година, като за свои приложими счетоводни стандарти е избрало МСФО, както е оповестено и по-горе.
Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Минимална сравнителна информация

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 отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), 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.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2021г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към финансовите отчети на Дружеството за 2021г., съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Нематериални активи;
- Финансови активи.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на финансовите активи, представляващи вземания, придобити с договори за цесии, които се отчитат по справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.
Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.
Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, Дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСФО 16, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.
Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.
Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.
Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период и
- отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато Дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.
Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.
Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третирания, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.
Когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третирания, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Годишен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството,* който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.
Съдържанието на финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи, свързани с договори за цесии

Основната дейност на Дружеството е свързана с инвестиране във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания и други търговски дейности, свързани пряко с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания. Затова основните приходи от оперативната дейност на Дружеството са приходите, свързани с договори за цесии. Тези приходи могат да бъдат:
- приходи от лихви по цесии – във връзка с придобити вземания, които са лихвоносни или за които е договорено с длъжника тяхното олихвяване. Признават се в момента на тяхното начисляване по метода на ефективната лихва;
- приходи от събрани вземания – ако вземане бъде придобито с отбив, т.е. на цена, която е по-ниска от неговата номинална стойност, при събиране на вземането биха възникнали приходи в размер на превишението на събраните суми над стойността на придобиване на вземането, но до размера на номиналната стойност на вземането;
- печалба от продажба на вземания – при продажба на вземане на стойност по-висока от стойността, по която е било придобито от Дружеството. Признават се в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции). Ако при продажбата бъде реализирана загуба, тя ще се представи в отделна статия към разходите за оперативната дейност на Дружеството;

- положителен резултат (нетен) от преоценки на вземания по цесии по справедлива стойност – вземания, придобити с цесии, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Резултатът от преоценките се представя нетно във финансовите отчети на Дружеството, като положителният резултат се представя към статията „Приходи, свързани с вземания по цесии“. Ако резултатът е отрицателен се представя в отделна статия към разходите за оперативната дейност на Дружеството – „Разходи, свързани с вземания по цесии“.

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, за да 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.
Поради спецификата на дейността на Дружеството, през отчетната 2021г., то не е отчело приходи, които да попадат в обхвата на МСФО 15, поради което не са направени допълнителни оповестявания в настоящите приложения към междинен финансов отчет за 2021г.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.
Разходите се отчитат на принципа „текущо начисляване“. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, различни от вземания по договори за цесии, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.
Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за печалбата или загубата. Те включват и всички обезценки на финансови активи, с изключение на обезценки на вземания по цесии.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба.
Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.
Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.
След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.
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.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезният му икономически живот както следва:

Софтуер	25% линейна база
Други	25% линейна база

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Нематериалните активи, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.
Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.
Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.
Загубите от обезценка се представят като балансовата стойност на съответният актив се намалява до размера на възстановимата му стойност.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.
Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. 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 през 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 през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.
Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент 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.
Към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г. Дружеството отчита финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, представляващи вземания за дължимите цени по договори за цесия, с които Дружеството е продало свои вземания.

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.
Към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г. Дружеството не отчита финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход от посочените по-горе групи финансови активи.

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.
В тази категория се представят и финансови активи, за които Дружеството при тяхното първоначално признаване избере да бъдат отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.
Към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г. финансовите активи на Дружеството, представляващи вземания, придобити с договори за цесии са представени в тази категория.

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.
Към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г. Дружеството не притежава капиталови инструменти.

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 случая 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.
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 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 коректривната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.
В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).
При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща 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.
Към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г. Дружеството няма финансови пасиви от тази категория.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията 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 попаднат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Облигационна емисия

Дружеството отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която са оценява финансовия пасив при първоначалното му признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективния лихвен процент, и минус всяко намаление (пряко или посредством коректива сметка) вследствие на обезценка и несъбираемост.
Ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив или когато е подходящо, за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент, предприятието оценява приблизително паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент при пазарни нива на лихвеното задължение. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният живот на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният живот на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, Дружеството използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.
Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихви, дивиденти, загуби и печалби

Лихви, дивиденти, 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 дивиденти 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.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.
Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.
Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.
Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.
За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Разходите по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) се включват в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.
В разходите по заеми, които подлежат на капитализация обикновено се включват разходите за лихви и такси, свързани с получените финансирания, ползвани за придобиването на отговарящи на условията активи.
В зависимост от конкретните нужди на Дружеството, отговарящи на условията активи могат да бъдат: материални запаси, машини, съоръжения, оборудване, сгради, които да се ползват в основната дейност на Дружеството, инвестиционни имоти, нематериални активи.
В случаите, в които Дружеството ползва финансирания като цяло, които се ползват не само за придобиване на отговарящи на условията активи или с едно получено финансиране се придобиват няколко отговарящи на условията активи, размерът на разходите по заеми, които допустими за капитализиране се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по съответния актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.
Размерът на разходите по заеми, които Дружеството капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.
Началната дата на капитализиране на разходите по заеми е датата, на която Дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;

- извърши разходите по заемите;
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализирането на разходите по заеми се преустановява за дълги периоди, през което е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.
Дружеството прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба
Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).
Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите, възникнали от превалутиране по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.
Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.
Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.
Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване, е както следва:
За периода 01.01.2021г. – 31.12.2021г.

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 28,52:13,78) за работещите при условията втора категория;
- 47,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 33,52:13,78) за работещите при условията първа категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.
Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.
Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на

съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.
Дружествата осигуряват всяко нает лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.
Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.
Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.
Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.
Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.
Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.
Към 31.12.2021 г. не е извършвана актюерска оценка, предвид малкия брой персонал, очаквания незначителен ефект върху финансовия отчет съизмерен с възнаграждението необходимо за сертифициран актюер.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.
Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите в отчета за финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета.
Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).
Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.
Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв. Разходите, свързани с емитирани от Дружеството нови акции се признават в намаление на Собствения капитал, като ,,Резерви от емисия акции''.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.
Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. Дивидентите се изплащат в срок 12 месеца от края на съответната финансова година.
Разпределението на останалите 10% от печалбата се определя с решение на Общото събрание на акционерите по общия ред на Търговския закон, в т.ч. за изплащане на дивидент.
Поради тази специфика задължителният по закон дивидент в размер на не по-малко от 90 % от реализираната печалба, преизчислена по чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС се признава като задължение в текущата година и намаление на неразпределената печалба.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.
Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица;
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:
При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;

- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъди извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, които максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено – блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от дружеството.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана по-долу, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойност се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

Към 31 декември 2021г. дълготрайните активи на Дружеството се състоят само от дълготрайни нематериални активи – сайта на Дружеството. Дружеството не планира покупка на други съществени активи, които ще бъдат завеждани като дълготрайни активи, предвид спецификата на дейността на Дружеството. Дружеството определя остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот на дълготрайните активи при завеждането им. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Дружеството за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори.

Нематериалните активи (интернет сайт) се амортизират с линеен метод и годишна амортизационна норма 50 %, определена на база очаквания срок през който активите ще могат да се ползват пълноценно в дейността на Дружеството, без необходимост от допълнителни промени и подобрения по тях.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност през печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Определянето на възстановимостта на дължимите на Дружеството суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Към 31 декември 2021г.и към 31 декември 2020г. Дружеството отчита следните видове финансови активи:

- вземания, придобити с договори за цесии – отчитат се по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- вземания по договори за цесии (цена по цесии) – отчитат се по амортизирана стойност и са възникнали през отчетната 2021г. (през 2020г. също е имало такива финансови активи). Тъй като Дружеството няма достатъчна практика с подобни финансови активи, както и поради факта, че вземанията са текущи, не са просрочени, обслужват се и ръководството на Дружеството очаква да бъдат изпълнени в договорения срок, към 31 декември 2021г. не е разработен специфичен модел за тяхното обезценяване;
- парични средства – отчитат се по амортизирана стойност, като на преглед за наличие на условия за обезценка подлежат паричните средства във всяка отделна банка. Дружеството изчислява размера на очакваната кредитна загуба от паричните средства, депозирани в банкови сметки, включително разплащателни, депозитни и др. видове банкови сметки, на база на кредитните рейтинги на банките, в които Дружеството е депозирало средства към отчетната дата. Кредитните рейтинги се вземат от официалните Интернет страници на съответните банки или от други достоверни източници, ако банките не са публикували тази информация. Дружеството попада в изключенията, посочени в чл. 11 на Закона за гарантиране на влоговете в банките, поради което неговите паричните средства, депозирани във всяка една банка не са гарантирани от Фонда за гарантиране на влоговете в банките. Очакваната кредитна загуба се определя по формулата: ECL = EAD x PD x LGD. Експозицията, изложена на неизпълнение (риск) или EAD (Exposure at default – Експозиция, изложена на неизпълнение) за формулата е стойността на паричните средства във всяка отделна банка. Показателите PD (Probability of default – Вероятност от неизпълнение) и LGD (Loss given default – Загуба от неизпълнение) за формулата за изчисление на очакваната кредитна загуба зависят от кредитните рейтинги на банките, като съответстващите им проценти се актуализират ежегодно на база на публикувания документ „Moody's Annual Default Study“. Към 31 декември 2021г. паричните средства на Дружеството са в размер на 1 578 хил. лв. и са в Тексим Банк АД и Общинска банка АД. На база възприетата методика, описана по-горе, полагащата им се обезценка е приета от Дружеството като несъществена като размер.

Тъй като Дружеството не притежава други видове финансови активи, към датата на настоящият годишен финансов отчет на са разработени специфични модели за тяхното обезценяване. Както е посочено по-горе, през 2020г. са възникнали нови финансови активи – отчитани по амортизирана стойност. Възникналите през 2020г. са събрани през 2021г., а възникналите през 2021г. са текущи и се очаква да бъдат погасени в договорения падеж. След натрупване на достатъчно практика с подобни финансови активи, както и при възникване на финансови активи, различни от посочените по-горе, Дружеството ще разработи съответните модели, съобразявайки се с изискванията на МСФО 9, практиката на Дружеството, характеристиките на активите и възприетите подходи и модели от други дружества в групата на Финанс Секюрити Груп АД.

Тестове за обезценка на нефинансови активи

Анализът за обезценка на нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Справедливата стойност на финансови активи

Както е оповестено в настоящите пояснителни приложения, Дружеството е избрало да отчита, оценява и представя своите финансови активи, представляващи вземания, придобити с договори за цесии по справедлива стойност през печалбата или загубата. За определяне на справедливите стойности на вземанията, както към момента на тяхното придобиване, така и към 31 декември, се извършват оценки от независими оценители.
През отчетната 2021г. Дружеството е възложило извършване на оценки на справедливата стойност на вземания, придобити с цесии. При оценките основно е използван метода за отразяване на обективните фактори на обезценка (сконтиране) на вземането, като давностна събираемост, финансова обезпеченост и др. За целта е определяна настоящата стойност на вземанията, както и преглед на финансовото състояние на длъжниците, в резултат на което е изчислен показателя Altman Z-Score, на база на който са определени показателите PD (Probability of default – Вероятност от

неизпълнение) и LGD (Loss given default – Загуба от неизпълнение). Въз основа на тези изчисления са определени очакваните кредитни загуби за отделните вземания и съответно техните пазарни стойности.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.
Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.
Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.
Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които пораждат възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.
Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Приходи

1.1.1. Приходи, свързани с вземания по цесии

Вид приход	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Приходи, свързани с вземания по цесии, в т.ч.:	**441**	**202**
Приходи от лихви по цесии	77	37
Приходи от събрани вземания, придобити с цесии	18	-
Печалби от продажби на вземания, придобити с цесии	2	165
Положителен резултат от преоценки по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетно	344	-
Общо	**441**	**202**

1.2. Разходи

1.2.1. Разходи за външни услуги

Вид разход	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Независим финансов одит	3	1
Разходи за БФБ, КФН, БНБ, ЦД АД	7	5
Попечителски услуги	4	4
Оценка активи (вземания по цесии)	11	2
Разходи, свързани с обслужващо дружество	4	3
Възнаграждение маркет-мейкър	1	-
Други	1	-
Общо	**31**	**15**

1.2.2. Разходи за амортизации

Вид разход	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Разходи за амортизации на	**-**	**1**
Дълготрайни нематериални активи	-	1
Общо	**-**	**1**

1.2.3. Разходи за персонала

Разходи за:	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Разходи за заплати, в т.ч.:	**17**	**21**
по ДУК	12	16
по трудови правоотношения	3	3
възнаграждение Одитен комитет	2	2
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	**1**	**3**
по ДУК	1	3
Общо	**18**	**24**

1.3. Разходи, свързани с вземания по цесии

Вид разход	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Отрицателен резултат от преоценки по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетно	-	7
Общо	**-**	**7**

1.4. Финансови разходи

Финансови разходи	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Вид разход	**48**	**1**
Финансови разходи по облигационен заем	47	-
Други финансови разходи	1	1
Общо	**48**	**1**

Финансовите разходи по облигационен заем представляват припадащите се разходи за отчетната 2021г., изчислени по метода на ефективния лихвен процент, изчислен на 3,97 % спрямо 3,25 % договорен номинален лихвен процент по облигационния заем.

1.5. Нетна печалба на акция

Основният доход на акция е изчислен като нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на среднопретеглени брой акции за периода. Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като основният доход на акция и се коригира така, че да се вземе предвид издаването на нови акции и данъчния ефект от плащане на дивидентите или лихви при условие, че всички права за намаляващи опции и други намаляващи потенциални обикновени акции бъдат упражнени.
Изчисляването на дохода на акция на база и използвания средно претеглен брой акции, са показани по-долу.

Изчисляване на средно претеглен брой акции за период

	Емитирани акции	Акции в обръщение	Брой дни в обръщение	Среднопретеглен брой/дни	Среднопретеглен брой акции/дни
Салдо на 01.01.2021	650	650	365	0.5	325
Салдо на 31.12.2021	650	650	365	0.5	325
Среднопретеглен брой акции					**650**

	Емитирани акции	Акции в обръщение	Брой дни в обръщение	Среднопретеглен брой/дни	Среднопретеглен брой акции/дни
Салдо на 01.01.2020	650	650	365	0.5	325
Салдо на 31.12.2020	650	650	365	0.5	325
Среднопретеглен брой акции					**650**

Изчисляване на доход от акция	2021 г.	2020 г.
Нетна печалба (хил.лв.)	344	154
Среднопретеглен брой акции (хил. броя)	650	650
Нетна печалба на акция (лева)	**0.53**	**0.24**

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Нематериални активи

	Интернет сайт	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 01.01.2020	**1**	**1**
Салдо към 31.12.2020	**1**	**1**
Салдо към 31.12.2021	**1**	**1**
Амортизация и обезценка		
Салдо към 01.01.2020	**-**	**-**
Амортизация за годината	1	**1**
Салдо към 31.12.2020	**1**	**1**
Салдо към 31.12.2021	**1**	**1**
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2020	**-**	**-**
Балансова стойност към 31.12.2021	**-**	**-**

Текущи активи

2.2. Текущи вземания по договори за цесии

Текущи финансови активи	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	245	46
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	34 635	1 653
Общо	**34 880**	**1 699**

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност	245	46
Общо	**245**	**46**

Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Вземания по цесии от несвързани лица, в т.ч.:	**245**	**46**
Вземания за главници по цесии от несвързани лица	245	46
Общо	**245**	**46**

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата - текущи	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, определени при първоначалното признаване	34 635	1 653
Общо	**34 635**	**1 653**

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, определени при първоначалното признаване - текущи		
Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, представляващи вземания от свързани лица от групата, в т.ч.:	**6 700**	**-**
Главници по цесии	6 700	-
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, представляващи вземания от несвързани лица, в т.ч.:	**27 935**	**1 653**
Главници по цесии	27 910	1 628
Лихви по цесии	25	25
Общо	**34 635**	**1 653**

Балансова стойност на текущи финансови активи по валути (сумите са в BGN)		
Валута	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
BGN	34 880	1 699
Общо	**34 880**	**1 699**

Към 31 декември 2021г. и 31 декември 2020г. финансовите активи на Дружеството, представени в горните таблици са основно вземания от юридически лица, придобити с договори за цесии, като за някои между Дружеството и длъжниците е договорен процента, с който ще бъдат олихвявани – между 3 и 6,5 %. Договорените падежи за погасяване на вземанията са през 2022г. В стойностите на вземанията в горните таблици е включен общия размер на вземанията, придобити с цесии за

главница и лихви, по тяхната справедлива стойност. Видно от таблиците през отчетния период на 2021г. са придобити съществени като стойност вземания, като това е осъществено със средства набрани чрез емитиран от Дружеството облигационен заем (прил. 2.5.). Вземанията са придобити основно през месец декември 2021г., има и няколко, които са придобити през ноември 2021г. При придобиване на вземанията са възложени и извършени оценки на техните справедливи стойности. Към 31.12.2021г. не са възлагани нови оценки поради краткия период между придобиването на вземанията и края на отчетния период.
Вземанията за цени по цесии, отчитани по амортизирана стойност към 31 декември 2020г. са само вземания за главница. През 2021г. тези вземания са погасени. Към края на 2021г. също се отчитат вземания за цени по цесии, отчитани по амортизирана стойност, представени в горните таблици. Вземанията са текущи с падеж през 2022г.
Признатите приходи от лихви във връзка с вземанията по цесии са в размер на 77 хил. лв. (2020г. - 37 хил. лв.), а резултата от оценки на вземанията, придобити с цесии до тяхната справедлива стойност е положителен в размер на 344 хил. лв. (2020г. – отрицателен в размер на 7 хил. лв.) (виж също прил. 1.1.1. и 1.3.).
През отчетната 2021г. Дружеството е продало част от вземанията, придобити с цесии, в резултат на което е реализирана печалба в размер на 2 хил. лв. (2020г. – печалба в размер на 165 хил. лв.) (прил. 1.1.1.).
През отчетната 2021г. Дружеството е събрало в пълен размер част от вземанията, придобити с цесии, които са били придобити с отбив, в резултат на което е отчело приходи от събрани вземания, придобити с цесии, в размер на 18 хил. лв. (2020г. – няма подобни приходи) (прил. 1.1.1.).

2.3. Парични средства

Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	**1 578**	**6**
В лева	1 578	6
Общо	**1 578**	**6**

Парични средства по валути (сумите са в BGN)		
Валута	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
BGN	1 578	6
Общо	**1 578**	**6**

Въз основа на методиката, описана в приложение „Тестове за обезценка на финансови активи“ към „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, полагащата се обезценка за паричните средства към 31 декември 2021г. е приета като несъществена.

Собствен капитал

2.4. Собствен капитал

2.4.1. Основен капитал

Акционер	**31.12.2021 г.**			
	Брой акции	**Номинална стойност**	**Платени (в лева)**	**% Дял**
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	418 500	1	418 500	64.38%
Лизинг Финанс ЕАД	157 720	1	157 720	24.26%
Други юридически лица	70 280	1	70 280	10.81%
Физически лица	3 500	1	3 500	00.55%
Общо:	**650 000**		**650 000**	**100%**

От другите юридически лица няма такива, които да притежават повече от 5 % от капитала на Дружеството.

Акционер	31.12.2020 г.			
	Брой акции	Номинална стойност	Платени (в лева)	% Дял
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	418 500	1	418 500	64.38%
Лизинг Финанс ЕАД	227 500	1	227 500	35.00%
Физически лица	4 000	1	4 000	0.62%
Общо:	**650 000**		**650 000**	**100%**

Вид акции	31.12.2021 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал
Безналични, обикновени	650 000	650 000	1
Емитирани	650 000	650 000	1
Общо:	**650 000**	**650 000**	

Вид акции	31.12.2020 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал
Безналични, обикновени	650 000	650 000	1
Емитирани	650 000	650 000	1
Общо:	**650 000**	**650 000**	

Равнение на броя на акциите в обращение			
Показател	31.12.2021 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал
Брой на акциите в обращение в началото на периода	*650 000*	650 000	1
Брой на акциите в обращение в края на периода	*650 000*	650 000	1

Равнение на броя на акциите в обращение			
Показател	31.12.2020 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал
Брой на акциите в обращение в началото на периода	*650 000*	650 000	1
Брой на акциите в обращение в края на периода	*650 000*	650 000	1

2.4.2 Резерви

	Резерви от емисия на акции	Всичко
Резерви към 31.12.2018 г.	**-**	**-**
Разходи, свързани с емисия на нови акции	(14)	(14)
Резерви към 31.12.2019 г.	**(14)**	**(14)**
Резерви към 31.12.2020 г.	**(14)**	**(14)**
Резерви към 31.12.2021 г.	**(14)**	**(14)**

В съответствие с пар.37 от МСС 32, направените от Дружеството разходи във връзка с емитиране през 2019г. нови акции от капитала на Дружеството, са представени като намаление на Собствения капитал в статията ,,Резерви от емисия на акции‘‘.

2.4.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 01.01.2020 г.	**-**
Увеличения от:	**157**
Печалба за годината - 2020	154
Други изменения	3
Намаления от:	**(139)**
Задължителен дивидент за разпределение за 2020 година	(139)
Печалба към 31.12.2020 г.	**18**
Увеличения от:	**344**
Печалба за годината - 2021	344
Намаления от:	**(309)**
Задължителен дивидент за разпределение за 2021 година	(309)
Печалба към 31.12.2021 г.	**53**
Неразпределена печалба към 01.01.2020 г.	**-**
Неразпределена печалба към 31.12.2020 г.	**18**
Неразпределена печалба към 31.12.2021 г.	**53**

Нетекущи пасиви

2.5. Нетекущи задължения по облигационен заем

Нетекущи финансови пасиви	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	29 063	-
Общо	**29 063**	**-**

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност – нетекущи		
Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Облигационен заем, отчитан по амортизирана стойност	29 063	-
Нетно	**29 063**	**-**

Балансова стойност на нетекущи финансови пасиви по валути (сумите са в BGN)		
Валута	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
BGN	29 063	-
Общо	**29 063**	**-**

На 14.12.2021г. на свое заседание Съветът на директорите на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ все решение за издаване на емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации при следните параметри:

- Валута на емисията – лева
- Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем – 30 000 000.00 лева
- Брой облигации – 30 000 броя
- Номинална и емисионна стойност на една облигация – 1 000.00 лева
- Срок на облигационния заем – 8 години
- Лихва по облигационния заем и лихвена конвенция – плаващ лихвен процент, формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 3.75% (375 базисни точки), но общо не по-малко 3.25% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината.

Плащанията по главницата са 10 на брой, на всяко шестмесечие, като първото е през юни 2025г., а последното през декември 2029г. Лихвените плащания са на шест месеца от юни 2022г. до декември 2029г.

Към 31.12.2021г. задълженията по облигационния заем са изцяло нетекущи и са представени по тяхната амортизирана стойност в размер на 29 063 хил. лв., изчислена при ефективен лихвен процент в размер на 3,97 %, спрямо номинален лихвен процент в размер на 3,25 %.

Текущи пасиви

2.6. Задължения за дивиденти

Вид текущи задължения	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Задължения по дивиденти	309	139
Общо	**309**	**139**

Задълженията за дивиденти в размер на 309 хил. лв. (2020г. – 139 хил. лв.) са във връзка със задължителния за разпределяне дивидент от печалбата на Дружеството за 2021г. и 2020г. в съответствие с устава на Дружеството и чл. 29, ал. 1 и 3 от ЗДСИЦДС.
Задълженията за дивиденти признати от печалбата за 2021г. и 2020г., са 90 % от преизчислената печалба, съгласно ЗДСИЦДС в размер на 334 хил. лв. (2020г. - 154 хил. лв.). Сумата е начислена, като намаление на неразпределената печалба и е признато задължение за дивиденти в отчета за финансово състояние на дружеството към 31.12.2021г. и 31.12.2020г.
Дивидентите за 2020г. са изплатени на 23.09.2021 г. чрез Централен депозитар.
Очаква се дивидентите за 2021г. да бъдат изплатени до края на 2022г., след решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството.

2.7. Текущи търговски и други задължения

Вид текущи задължения	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Задължения по доставки	29	1
Общо	**29**	**1**

Задълженията по доставки представляват начислени разходи за 2021г., фактурирани 2022г. – като разходи за независим финансов одит, разходи за оценка на вземания по цесии, такса за изготвяне на проспект и други.

Балансова стойност на текущите търговски и други задължения по валути (сумите са в BGN)	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
BGN	29	1
Общо	**29**	**1**

2.8. Текущи задължения по договори за цесии

Текущи финансови пасиви	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	6 369	912
Общо	**6 369**	**912**

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност – текущи		
Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност	6 369	912
Общо	**6 369**	**912**

Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност – текущи		
Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Задължения по цесии към несвързани лица, в т.ч.:	**6 369**	**912**
Задължения за главници по цесии към несвързани лица	6 369	912
Общо	**6 369**	**912**

Балансова стойност на текущи финансови пасиви по валути (сумите са в BGN)		
Валута	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
BGN	6 369	912
Общо	**6 369**	**912**

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения			
	Задължения по финансови пасиви		
	Получени кредити и заеми	**Задължения по цесии**	**Общо**
Балансова стойност на 31.12.2020	**-**	**912**	**912**
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност			
Плащания по получени заеми	30 000	-	**30 000**
Платени такси, застраховки и др. във връзка с емитиране на облигационен заем	(966)	-	**(966)**
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	**29 034**	**-**	**29 034**
Други, непарични изменения			
Нови договори за цесии, възникнали през годината	-	40 296	**40 296**
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др. – разходи по облигационен заем	47		**47**
Платени задължения по цесии	-	(31 857)	**(31 857)**
Погасяване на задължения чрез прихващания	-	(2 982)	**(2 982)**
Други промени, свързани със задълженията	(18)	-	**(18)**
Общо други, непарични изменения	**29**	**5 457**	**5 486**
Балансова стойност на 31.12.2021	**29 063**	**6 369**	**35 432**

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:
Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол (Дружество-майка):
Финанс Инфо Асистанс ЕООД, ЕИК 130997190, гр. София, ул. Врабча № 8

Собственик на капитала или контролиращо лице на Дружеството-майка:
Финанс Секюрити Груп АД, ЕИК 202191129, гр. София, ул. Врабча № 8

Крайно дружество-майка:
Некст Дженерейшън Консулт АД

Лица, упражняващи общ контрол над Дружеството:
Ромил Светлозаров Златанов - член на СД на Финанс Секюрити Груп АД
Димитър Пламенов Михайлов - Изпълнителен директор на Финанс Секюрити Груп АД
Здравко Атанасов Стоев - Председател на СД на Финанс Секюрити Груп АД

Дружеството няма дъщерни предприятия и асоциирани предприятия.

Ключов ръководен персонал на Дружеството:
1. Димитър Пламенов Михайлов – Изп. директор
2. Здравко Атанасов Стоев – Член на СД
3. Стоя Методиева Асланска – Председател на СД

Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка или контролиращото лице:
1. Димитър Пламенов Михайлов – Управител

2. Здравко Атнасов Стоев – Управител

Свързано лице към 31.12.2021 г.	**Вид свързаност**
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	Дружество-майка
Финанс Секюрити Груп АД	Дружество-майка на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Булфинанс Инвестмънт АД	Дружество-майка на Финанс Секюрити Груп АД
Некст Дженерейшън Консулт АД	Крайно дружество-майка
Файнанс Секюрити ЕООД	Дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Сарк Груп ООД	Дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Лизинг Финанс ЕАД	Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД и акционер в Дружеството
Фиско Груп ЕООД	Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Арми Груп ЕООД	Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Скай Пей АД	Дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД и Лизинг Финанс ЕАД
М Рент ЕАД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Лизинг Финанс ДООЕЛ Скопие	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Хемс Ер ЕООД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Ню Уеб Маркет ЕАД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Кети Травъл ЕООД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
ЛФ Имоти ЕООД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Еъркрафт Лииз ЕООД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Въздухоплавателна Тренировъчна Академия АД	Дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Уеб Медия Груп АД	Дъщерно дружество на Ню Уеб Маркет ЕАД
Уеб Нюз БГ ЕООД	Дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД
Инфосток АД	Дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД
Радио Станция ЕООД	Дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД

През отчетния период на 2021г. Дружеството е отчело разход в размер на 4 хил. лв. и е осъществило плащане в размер на 4 хил. лв. по сключен договор за поръчка от 03.12.2018г., сключен с М Рент ЕАД като обслужващо Дружество (трето лице чл. 27 ЗДСИЦСД).

През 2020 година Дружеството е отчело разход в размер на 3 хил. лв. и е осъществило плащане в размер на 4 хил. лв. по сключен договор с М Рент ЕАД.

Към 31.12.2021г. Дружеството има незакрити вземания от свързани лица, както следва:
- вземане от дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД, придобито с цесия през 2021г. – главница в размер на 6 700 хил. лв. Вземането не е лихвоносно. Падежът за плащане е през 2022г.
През 2021г. няма отчетени приходи от отношения със свързани лица.
Към 31.12.2020г. Дружеството не отчита вземания от свързани лица. През 2020г. няма отчетени приходи от отношения със свързани лица.

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Вид доход /Име, фамилия или категория	**Димитър Михайлов**	**Здравко Стоев**	**Стоя Асланска**
Възнаграждения и осигуровки за 2021г.	6	6	-
Общо:	**6**	**6**	**-**

Вид доход /Име, фамилия или категория	Димитър Михайлов	Здравко Стоев	Стоя Асланска
Възнаграждения и осигуровки за 2020г.	6	6	6
Общо:	**6**	**6**	**6**

2. Дивиденти

Печалбата за 2019г. е в размер на 2 623.12 лева, като в годишния отчет за 2019г. е провизирана за дивидент за изплащане през 2020г.
На проведено ОСА на Дружеството на 29.09.2020г. е взето решение да не се разпределя дивидент за 2019г., тъй като не са изпълнени изискванията на чл. 247а от ТЗ във връзка с чл. 10, ал. 1 и ал. 3 от ЗДСИЦ (отм.).
Съгласно чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС, Дружеството е задължено да разпредели не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Дружеството е реализирало печалба за 2020г. в размер на 154 хил. лв., т.е. годишния дивидент е 139 хил. лв. На ОСА, проведено на 28.06.2021г. е приет финансовия отчет на Дружеството за 2020г. и е взето решение за разпределяне на дивидент, съгласно изискванията на чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС. На 23.09.2021 г. чрез Централен депозитар, дивидентът за 2020г. в размер на 139 хил. лв. е напълно изплатен.
Съгласно чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС, Дружеството е задължено да разпредели не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Дружеството е реализирало печалба за 2021г. в размер на 344 хил. лв., т.е. минималния годишен дивидент следва да е 309 хил. лв. Тази сума е заделена и в настоящия годишен финансов отчет на Дружеството за 2021г. е представена като задължение за дивидент към акционерите в Дружеството. След приемане на отчета и вземане на решение за разпределяне на дивидент от Общото събрание на акционерите, той ще бъде изплатен до края на 2022г., съгласно изискванията на чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:
• Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
• Ликвиден риск: рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
• Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
- Лихвен риск;
- Валутен риск;
- Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.
Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:
• Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
• Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
• Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Кредитния риск е рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Излагането на кредитен риск на Дружеството е ограничено до балансовата стойност на финансовите активи, към края на отчетния период.
За Дружеството, кредитния риск е основния риск предвид дейността по закупуване и събиране на вземания. При закупуването на вземания основно се проследява дружеството длъжник и се анализират финансовите му показатели и цялата налична информация за него. Използва се отбив от номинала на закупуваните вземания за намаляване на кредитния риск и потенциал за реализиране на доходност, като се следи и за размера на сконтото - при съгласие за много голямо сконто се обръща особено внимание на платежоспособността и на продавача и на контрагента, чието вземане се цедира. Към 31 декември 2021г. Дружеството не държи допълнително обезпечение за никое от закупените вземания. Към датата на отчета вземанията не са просрочени.

Кредитен риск							
31.12.2021 г.	**Просрочени**		**С ненастъпил падеж**		**С предоговорен падеж, който не е настъпил**		
	обезц.	**не обезц.**	**обезц.**	**не обезц.**	**обезц.**	**не обезц.**	**Общо**
Текущи активи	**-**	**-**	**-**	**25 831**	**-**	**9 049**	**34 635**
Вземания, придобити с цесии – от несвързани лица	-	-	-	18 886	-	9 049	27 935
Вземания, придобити с цесии – от свързани лица	-	-	-	6 700	-	-	6 700
Вземания по цесии от несвързани лица – цена	-	-	-	245	-	-	245
Общо финансови активи	**-**	**-**	**-**	**25 831**	**-**	**9 049**	**34 880**

Кредитен риск							
31.12.2020 г.	**Просрочени**		**С ненастъпил падеж**		**С предоговорен падеж, който не е настъпил**		
	обезц.	**не обезц.**	**обезц.**	**не обезц.**	**обезц.**	**не обезц.**	**Общо**
Текущи активи	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 699**	**1 699**
Вземания, придобити с цесии – от несвързани лица	-	-	-	-	-	1 653	1 653
Вземания по цесии от несвързани лица – цена	-	-	-	-	-	46	46
Общо финансови активи	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 699**	**1 699**

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021г. и към 31 декември 2020г.
Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Кредитна експозиция	**31.12.2021г.**	**31.12.2020г.**
Парични средства	1 578	6
Финансови активи, нетно	34 880	1 699
Общо	**36 458**	**1 705**

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи.
В последващите периоди ще се извършва периодичен преглед и оценка на събираемостта на вземанията, като тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми ще се обезценяват. Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.
В следващата таблица са анализирани финансовите инструменти по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци, главници и лихви):

Ликвиден риск - текуща година

Към 31.12.2021 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.				
			до 1 година	над 1 година до 2 години	над 2 година до 5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи	**36 458**	**37 588**	**37 588**	**-**	**-**	**-**	**37 588**
Други финансови активи (цесии)	28 180	29 310	29 310	-	-	-	29 310
Други финансови активи от свързани лица (цесии)	6 700	6 700	6 700	-	-	-	6 700
Парични средства и парични еквиваленти	1 578	1 578	1 578	-	-	-	1 578
Финансови пасиви	**35 461**	**42 647**	**7 409**	**1 011**	**10 633**	**23 594**	**42 647**
Задължения по облигационен заем	29 063	36 249	1 011	1 011	10 633	23 594	36 249
Други финансови пасиви (цесии)	6 369	6 369	6 369	-	-	-	6 369
Задължения към доставчици	29	29	29	-	-	-	29
Общо:	**997**	**(5 059)**	**30 179**	**(1 011)**	**(10 633)**	**(23 594)**	**(5 059)**

Ликвиден риск – предходна година

Към 31.12.2020 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.	
			до 1 година	Общо
Финансови активи	**1 705**	**1 732**	**1 732**	**1 732**
Други финансови активи (цесии)	1 699	1 726	1 726	1 726
Парични средства и парични еквиваленти	6	6	6	6
Общо	**913**	**913**	**913**	**913**
Други финансови пасиви (цесии)	912	912	912	912
Задължения към доставчици	1	1	1	1
Общо нетна ликвидна стойност	**792**	**819**	**819**	**819**

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.
Дружеството не използва хеджиращи инструменти.
Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват парични средства. Основната цел на този финансов инструмент е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и други финансови инструменти, като например вземания закупени по договори за цесии и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.
Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Лихвен риск - текуща година				
Към 31.12.2021 година	**С фиксирана лихва**	**С плаваща лихва**	**Без лихвени**	**Общо**
Нетекущи пасиви	**-**	**29 063**	**-**	**29 063**
Други нетекущи финансови пасиви (облигационен заем)	-	29 063	-	29 063
Нетекущ риск	**-**	**(29 063)**	**-**	**(29 063)**
Текущи активи	**34 610**	**-**	**1 848**	**36 458**
Други текущи финансови активи (цесии)	27 910	-	270	28 180
Други текущи финансови активи от свързани лица (цесии)	6 700	-	-	6 700
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	1 578	1 578
Текущи пасиви	**-**	**-**	**6 398**	**6 398**
Задължения към доставчици	-	-	29	29
Други текущи финансови пасиви (цесии)	-	-	6 369	6 369
Текущ риск	**34 610**	**-**	**(4 550)**	**30 060**
Общо финансови активи	**34 610**	**-**	**1 848**	**36 458**
Общо финансови пасиви	**-**	**29 063**	**6 398**	**35 461**
Общо излагане на лихвен риск	**34 610**	**(29 063)**	**(4 550)**	**997**

Лихвен риск – предходна година			
Към 31.12.2020 година	**С фиксирана лихва**	**Без лихвени**	**Общо**
Текущи активи	**1 674**	**31**	**1 705**
Други текущи финансови активи (цесии)	1 674	25	1 699
Парични средства и парични еквиваленти	-	6	6
Текущи пасиви	**-**	**913**	**913**
Задължения по доставки	-	1	1
Други текущи финансови пасиви (цесии)	-	912	912
Текущ риск	**1 674**	**(882)**	**792**
Общо финансови активи	**1 674**	**31**	**1 705**
Общо финансови пасиви	**-**	**913**	**913**
Общо излагане на лихвен риск	**1 674**	**(882)**	**792**

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.
Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като няма активи и пасиви във валути различни от български лев и няма сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.
Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 31 декември 2021г. и 2020г.
Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2021г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.
При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2021 и 2020г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2021г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	**31.12.2021 г.**
При увеличение на лихвени нива с 0,75%	(196)
При намаление на лихвени нива с 0,75%	196

Дружеството представя информация относно чувствителността към изменението на лихвените проценти само за 2021г., тъй като към края на 2020г. то не отчита финансови инструменти с плаващ лихвен процент.
Дружеството не отчита чувствителност към измененията на валути, тъй като всичките му активи и пасиви няма финансови активи и пасиви във валути, различни от функционалната валута български лев.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като не работи със суровини и материали, както и не притежава акции, класифицирани като инвестиции на разположение и за продажба.

Ефекти върху дружеството от климатични въпроси

Не се очакват преки или непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата (вкл. върху сектора, в който оперира Дружеството, поети ангажименти на страната, вкл. ефекти от Плана за възстановяване и развитие представен от България).
Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху дружеството.
Няма данни за въздействие върху дейността на дружеството, вкл. получени помощи от рязкото повишаване на цени на ел. енергия през втората половина на 2021г., въздействия в началото на 2022г. и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизирана стойност. Основните финансови активи на Дружеството, които са вземания по договори за цесии (или вземания, придобити с цесии) се отчитат, оценяват и представят по тяхната справедлива стойност, определена на база оценки от независими оценители.

Част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (по определен оценъчен метод) стойност (инвестиции в ценни книжа, кредити с променлив лихвен процент) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.
Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Таблиците показват балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2021, балансови позиции в хил. лева	***прил.***	**Категория финансови активи и пасиви**				**Справедлива стойност**		
		ФА, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	**ФА, дългови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата**	**ФП, отчитани по амортизирана стойност**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**
Финансови активи		**1 823**	**34 635**	**-**	**36 458**	**-**	**-**	**34 635**
Други финансови активи (цесии)	*2.2.*	245	34 635	-	34 880	-	-	34 635
Парични средства	*2.3.*	1 578	-	-	1 578	-	-	-
Финансови пасиви		**-**	**-**	**35 461**	**35 461**	**-**	**-**	**-**
Задължения към доставчици	*2.7.*	-	-	29	29	-	-	-
Други финансови пасиви (цесии и облигационен заем)	*2.8.*	-	-	35 432	35 432	-	-	-
Финансови активи/(пасиви), нетно		**1 823**	**34 635**	**(35 461)**	**997**	**-**	**-**	**34 635**

31 декември 2020, балансови позиции в хил. лева	***прил.***	**Категория финансови активи и пасиви**				**Справедлива стойност**		
		ФА, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	**ФА, дългови инструменти, отчитани по СС през печалбата или загубата**	**ФП, отчитани по амортизирана стойност**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**
Финансови активи		**52**	**1 653**	**-**	**1 705**	**-**	**-**	**1 653**
Други финансови активи (цесии)	*2.2.*	46	1 653	-	1 699	-	-	1 653
Парични средства	*2.3.*	6	-	-	6	-	-	-
Финансови пасиви		**-**	**-**	**913**	**913**	**-**	**-**	**-**
Задължения към доставчици	*2.7.*	-	-	1	1	-	-	-
Други финансови пасиви (цесии)	*2.8.*	-	-	912	912	-	-	-
Финансови активи/(пасиви), нетно		**52**	**1 653**	**(913)**	**792**	**-**	**-**	**1 653**

В следващата таблица е представен анализ на финансовите инструменти, измерени след първоначалното им признаване по справедлива стойност, групирани в нива от 1 до 3 в зависимост от степента, в която е наблюдаема (е възможно да се наблюдава) тяхната справедлива стойност:

- Ниво 1 – измерванията на справедливата стойност се базират на котираните цени (некоригирани) на активните пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – измерванията на справедливата стойност се базират на изходна информация, различна от котираните цени при Ниво 1, като тази информация е наблюдаема за актива или пасива директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. произтича от цените);
- Ниво 3 – измерванията на справедливата стойност се базират на техники на оценка, които включват входяща информация за актива или пасива, която не се базира на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаема входяща информация).

Финансови активи представени по балансова стойност	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	34 635	1 653
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	1 823	52
Общо	**36 458**	**1 705**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Актив или пасив, който не се основават на наблюдаема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) *(ниво 3)*	34 635	1 653
Общо	**34 635**	**1 653**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата - *ниво 3*	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Начално Салдо	**1 653**	**631**
Печалби/(загуби), признати в печалбата или загубата за финансови инструменти измерена в ниво 3 от йерархията на справедливата стойност	441	195
в т.ч. печалби/(загуби) за периода, включени в печалбата или загубата за активи или пасиви, държани в края на отчетния период	*439*	*61*
Покупка на финансови инструменти, измерена в ниво 3 от йерархията на справедливата стойност	40 296	1 720
Продажби на финансови инструменти, измерени в ниво 3 от йерархията на справедливата стойност	(5 900)	(763)
Разплащания (уреждания) на финансови инструменти, измерени в ниво 3 от йерархията на справедливата стойност	(1 855)	(130)
Крайно салдо	**34 635**	**1 653**

Печалбите за 2021г., представени в горната таблица в размер на 441 хил. лв. се формират от:

- 77 хил. лв. – приходи от лихви върху вземания по цесии;
- 18 хил. лв. – приходи от събрани вземания, придобити с цесии;
- 2 хил. лв. – печалби от продажбата на вземания, придобити с цесии;
- 344 хил. лв. – нетен положителен резултат от преоценка по справедлива стойност на вземания, придобити с цесии.

Печалбите за 2020г., представени в горната таблица в размер на 195 хил. лв. се формират от:

- 37 хил. лв. – приходи от лихви върху вземания по цесии;
-165 хил. лв. – печалби от продажба на вземания, придобити с цесии;
- (7) хил. лв. – нетен отрицателен резултат от преоценка по справедлива стойност на вземания, придобити с цесии;

Техники и ресурси за оценка

За определяне на справедливите стойности на вземанията по цесии се извършват оценки от независими оценители.

През отчетната 2021г. Дружеството е възложило извършване на оценки на справедливата стойност на вземания във връзка с придобиване на вземания с договори за цесии. Тъй като всички новопридобити вземания с цесии са от месец ноември 2021г. и от месец декември 2021г., а всички вземания по цесии, възникнали през 2020г. са изплатени, Дружеството не е възлагало извършване на допълнителни оценки на справедливите стойности на вземанията към края на 2021г. Оценките, възложени през 2021г. са извършени от няколко лицензирани оценители, като при оценките основно е използван метода за отразяване на обективните фактори на обезценка (сконтиране) на вземането, като давностна събираемост, финансова обезпеченост и др. За целта е определена настоящата стойност на вземанията, както и преглед на финансовото състояние на длъжниците, в резултат на което е изчислен показателя Altman Z-Score, на база на който са определени показателите PD (Probability of default – Вероятност от неизпълнение) и LGD (Loss given default – Загуба от неизпълнение). Въз основа на тези изчисления са определени очакваните кредитни загуби за отделните вземания и съответно техните пазарни стойности.

4. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството.
Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.
Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Общо дългов капитал, т.ч.:	**29 063**	**-**
Задължения по облигационен заем	*29 063*	-
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(1 578)**	**(6)**
Нетен дългов капитал	**27 485**	**(6)**
Общо собствен капитал	689	654
Общо капитал	**28 174**	**648**
Коефициент нетен дълг към общо капитал	**0,9755**	**-0,0093**

5. Ефект от вируса SARS-CoV-2 и пандемията от COVID-19 върху дейността на Дружеството

От края на 2019 година в световен мащаб се развива епидемия от нова коронавирусна болест, първоначално възникнала в Китай и довела до блокиране на икономическия живот и доставките от Китай в началото на 2020г. Поради тенденцията на увеличаване на случаите на заразени и болни, в началото на месец март 2020 година СЗО обяви официално разпространението на вируса SARS-CoV-2 и причиняваното от него заболяване COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения. Извънредното положение продължи до 13 май 2020г. Вследствие изменение на българското законодателство през май 2020г., бе дадена възможност на министъра на здравеопазването, след съответната санкция на правителството на България, да обявява извънредна епидемична обстановка. От 14 май е обявена извънредна епидемична обстановка до 14 юни 2020г., удължена в последствие няколко пъти, включително до края на март 2022 г.
Пандемията и обявеното в тази връзка извънредно положение в страната предизвикаха чувствително намаляване на икономическата активност и породиха значителна несигурност и неизвестност за бъдещите макроикономически процеси. Обявената в последствие извънредна епидемична обстановка редуцира част от мерките, които бяха въведени по време на извънредното положение, но въпреки това актуалните мерки също оказват влияние върху икономическата активност в страната.
През почти цялата 2020 година и впоследствие и през 2021 година в различни държави по света бяха въвеждани различни ограничителни мерки, включително някои ограничения в пътувания и транспорт, поставяне на отделни хора, както и на цели населени места и райони под пълна или частична карантина, като Европа е един от най-засегнатите от пандемията континенти като цяло. Тези ограничения се отразиха на доставките и доведоха до икономически затруднения за стопанските субекти и забавяне на икономическото развитие в Европа и други части на света. Огромен брой хора загубиха работните се места, както в Република България, така и в Европа и в целия свят.
До края на 2021 година реално не беше възстановен нормалния икономически живот, както в страната, така и в чужбина. Правителството на Република България въведе различни икономически и социални мерки, чиято цел е да подпомогнат, дори и частично, засегнатите отрасли и бизнеси в резултат на пандемията, извънредните положения и ограниченията, въведени в страната и в чужбина. Беше приет специален закон във връзка с въведеното извънредно положение, както и бяха направени промени и допълнения в други закони. Различни срокове, вкл. и данъчни, бяха удължени през 2020 и през 2021 година. Беше дадено разрешение на търговските банки да договорят с клиентите си гратисни периоди и др. разсрочвания по отпуснатите банкови кредити.

Одобриха се и се осигуриха различни финансирания по програми от ЕС и от държания бюджет на Република България.
През 2020 г. започна разработването и тестване на ваксини срещу COVID-19, като това се случваше в няколко държави с различни темпове и успехи при изпитанията. В края на 2020 година, както и в началото на 2021 година, въз основа на положителни оценки от Европейската агенция по лекарствата, Европейската комисия към ЕС даде разрешение за употреба на територията на ЕС на четири ваксини срещу COVID-19. Ваксинацията започна едновременно в целия ЕС на 27 декември 2020 г. и продължи през цялата 2021 г. Очакванията са при ваксиниране на достатъчно на брой жители на ЕС и в световен мащаб като цяло, да се намали значително разпространението на вируса и съответно на болестта COVID-19. Все още не може да се направи прогноза дали това ще стане в рамките на 2022 г. и ако да, то по кое време на годината.
В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, ефективността на ваксините и възобновяване на нормалния икономически живот, ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти.
Самите ограничения и мерки, предприети за ограничаване на пандемията от COVID-19 не оказаха съществено влияние върху дейността на Дружеството. В края на 2021г. Дружеството успешно емитира облигационен заем в размер на 30 000 хил. лв. със средствата от който бях закупени чрез цесии значителен брой вземания, включително и с отбив в цената спрямо номиналните стойности на вземанията, от което Дружеството очаква да реализира приходи в бъдеще при пълното събиране на тези вземания.
През периода се извършиха всички дължими разплащания от Дружеството към контрагенти, като падежите на някои вземания се предоговориха предвид падежите и събраните плащания. Дружеството има само едно нает лице по трудов договор (ДВИ на дружеството) и членовете на СД, което позволи да не се предприемат специални мерки, свързани с пандемията от COVID-19. Членовете на СД и ДВИ, предприемаха индивидуални лични здравни мерки, както и позициониране на работния процес и контакти с контрагенти и институции, позволяващи им без съществени забавяния да изпълняват адекватно своите функции.
Дружеството не се е възползвало от икономически или социални мерки, въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID-19.

6. Събития след края на отчетния период

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (облигационери, акционери, контрагенти и др.).
На 10.01.2022г. се проведе Общо събрание на облигационерите от емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации с ISIN код BG21000192010 за избор на Довереник на облигационерите. Избран е ИП АБВ Инвестиции ЕООД.

7. Принцип-предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството е учредено през 2018г., като за всички финансови години от създаването си реализира печалби от дейността си. Също така има и свободен достъп до финансови ресурси.
Както е оповестено в *т. 5 Ефект от вируса SARS-CoV-2 и пандемията от COVID 19 върху дейността на Дружеството*, дейността на Дружеството не се повлияла негативно в резултат на пандемията, извънредното положение и обстановка, предприетите мерки, ограничения други. Очакванията на ръководството на Дружеството са, че не се очакват съществени негативни ефекти върху дейността на Дружеството в близко бъдеще.
Ръководството на дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от ГФО на Дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

Показатели					
№	Показатели	2021 г.	2020 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	**Текущи активи, в т.ч.:**	**36 459**	**1 706**	**34 753**	2037%
2	Текущи вземания	1	1	-	0%
3	Текущи финансови активи	34 880	1 699	33 181	1953%
4	Парични средства	1 578	6	1 572	26200%
5	Обща сума на активите	36 459	1 706	34 753	2037%
6	Собствен капитал	689	654	35	5%
7	Финансов резултат	344	154	190	123%
8	Нетекущи пасиви	29 063	-	29 063	100%
9	Текущи пасиви	6 707	1 052	5 655	538%
10	Обща сума на пасивите	35 770	1 052	34 718	3300%
11	Приходи общо	441	202	239	118%
12	Приходи от продажби	441	202	239	118%
13	Разходи общо	97	48	49	102%

Коефициенти					
№	Коефициенти	2021 г.	2020 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,4993	0,2355	0,2638	112%
2	На активите	0,0094	0,0903	(0,0808)	-90%
3	На пасивите	0,0096	0,1464	(0,1368)	-93%
4	На приходите от продажби	0,7800	0,7624	0,0177	2%
	Ефективност:				
5	На разходите	4,5464	4,2083	0,3381	8%
6	На приходите	0,2200	0,2376	(0,0177)	-7%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	5,4360	1,6217	3,8143	235%
8	Бърза ликвидност	5,4360	1,6217	3,8143	235%
9	Незабавна ликвидност	5,4358	1,6207	3,8151	235%
10	Абсолютна ликвидност	0,2353	0,0057	0,2296	4025%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,0193	0,6217	(0,6024)	-97%
12	Задлъжнялост	51,9158	1,6086	50,3073	3127%

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, завършваща на 31 декември 2021г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 30.03.2022г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ (ДРУЖЕСТВОТО) Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет към 31 декември 2021г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, в сила към 01 януари 2021г.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в Република България с ЕИК 205350597.
Дружеството е със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. София, район Оборище, ул. Врабча № 8.
Предметът на дейност на Дружеството е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.
Основната му дейност е свързана с инвестиране на паричните средства във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.
Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.
Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, чиито акции се търгуват на БФБ АД с борсов код FAM.
С Решение № 714 от 27 май 2019г. Комисията за Финансов Надзор издаде лиценз на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ да извършва дейност като дружество със специална инвестиционна цел – инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания).
Комисията за финансов надзор потвърди проспект за публично предлагане на 150 хил. броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка, които са издадени от Дружеството в резултат на първоначално увеличение на капитала, вписано в ТР на 25 юли 2019г. при условията на чл. 5,ал. 3,чл. 13 и параграф 2 от ЗДСИЦ (отм.) във връзка с чл. 112б,ал.1 от ЗППЦК, съгласно решение на учредителното събрание на дружеството от 18 септември 2018г. Датата от която стартира търговията на акциите на БФБ АД е 19 август 2019г.
Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Финансовият резултат на Дружеството за 2021г. е печалба в размер на 344 хил. лв. (2020г. – печалба в размер на 154 хил. лв.). Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Към 31 декември 2021г. Дружеството няма участия в други дружества.

Структура на основния капитал към 31 декември 2021г.

Акционери	**Участие**	**Брой акции**	**Номинална стойност (лева)**
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	64.38%	418 500	418 500
Лизинг Финанс ЕАД	24.26%	157 720	157 720
Други юридически лица	10,81%	70 280	70 280
Физически лица	00,55%	3 500	3 500

От другите юридически лица няма такива, които да притежават повече от 5 % от капитала на Дружеството.

Структура на основния капитал към 31 декември 2020г.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (лева)
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	64.38%	418 500	418 500
Лизинг Финанс ЕАД	35.00%	227 500	227 500
Физически лица	0,62%	4 000	4 000

Капиталова структура
Собственият капитал на Дружеството е 689 хил. лв. (31 декември 2020 – 654 хил. лв.)
През отчетната 2021г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон и Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС) в България, към 31 декември 2021г., Дружеството е Акционерно дружество със специална инвестиционна цел (АДСИЦ) с едностепенна система на управление.
Към 31 декември 2021г., Съветът на директорите се състои от следните членове:
1. Димитър Пламенов Михайлов
2. Здравко Атнасов Стоев
3. Стоя Методиева Аслански
Изпълнителен директор на Дружеството е Димитър Пламенов Михайлов.

Човешки ресурси

Персонал
Дружеството има едно лице назначено на трудов договор – Цветолина Проданова на длъжност Директор връзки с инвеститорите.

Разходи за възнаграждения
Дружеството е изплатило 12 хил. лв. (2020г. - 16 хил. лв.) за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите. Не са изплащани социални придобивки, бонуси или други възнаграждения извън посочените 12 хил. лв.
Във връзка с възнаграждения по трудови правоотношения Дружеството е изплатило 3 хил. лв. (2020г. - 4 хил. лв.).
През 2021г. Дружеството е изплатило възнаграждения на Одитния комитет в размер на 2 хил. лв. (2020г. - 2 хил. лв.)

Анализ на приходите и структура на разходите

Във връзка със своята специфична дейност за 2021г. Дружеството реализира приходи от лихви в размер на 77 хил. лв. (2020г. – 37 хил. лв.) във връзка с вземания, придобити с цесии.
Към 31 декември 2021г. Дружеството е реализирало и нетни приходи от преоценка на вземания, закупени с цесии в размер на 344 хил. лв. (2020г. – нетни разходи в размер на 7 хил. лв.). Вземанията, закупени с цесии се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.
През 2021г. Дружеството е извършило и продажби на вземания, придобити с цесии, в резултат на което е реализирало печалби в размер на 2 хил. лв. (2020г. – 165 хил. лв.).
През 2021г. в резултат на събиране в пълен размер на вземания, които са били придобити с отбив от номиналната им стойност, Дружеството е отчело приходи в размер на 18 хил. лв. (2020г. – няма подобни приходи).

Разходите за основна дейност са в размер на 49 хил. лв. (2020г. – 40 хил. лв.) и са свързани с разходи за възнаграждения на членовете на СД – 12 хил. лв. (2020г. – 16 хил. лв.), разходи свързани с трудови правоотношения – 3 хил. лв. (2020г. – 4 хил. лв.), разходи за изплатени задължения на Одитен комитет – 2 хил. лв. (2020г – 2 хил. лв.), разходи за осигуровки – 1 хил. лв. (2020г. – 3 хил. лв.) и разходи за външни услуги – 31 хил. лв. (2020г. – 15 хил. лв.), от които свързани с разходи за ЦД, КФН – 7 хил. лв. (2020г. - 5 хил. лв.), разходи, свързани с оценки на вземания по цесии – 11 хил. лв. (2020г. – 2 хил. лв.), разходи, свързани с обслужващото дружество

– 4 хил. лв. (2020г. - 3 хил. лв.), разходи, свързани с попечителски услуги от банката депозитар – 4 хил. лв. (2020г. – 4 хил. лв.), разходи за независим финансов одит – 3 хил. лв. (2020г. – 1 хил. лв.), други разходи – 2 хил. лв. (2020г. – няма).
Финансовите разходи са в размер на 48 хил. лв. (2020г. – 1 хил. лв.) и представляват 47 хил. лв. финансови разходи по облигационен заем (2020г. – няма) и разходи за банкови такси и комисионни в размер на 1 хил. лв. (2020г. – 1 хил. лв.).

Изследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва изследователска и развойна дейност предвид спецификата на дейността му.

Преглед на дейността

Резултати за текущия период
Финансовият резултат на Дружеството за 2021г. печалба в размер на 344 хил. лв.
Дружеството извършва дейността, за която е създадено, като през 2020г. и 2021г. придобива вземания от няколко контрагента. Към 31.12.2021г. няма просрочени вземания.
Размерът на вземанията в края на 2021 година се увеличи значително поради закупуване на вземания със средства от издадена емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации при следните параметри:

- Валута на емисията – лева
- Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем – 30 000 000.00 лева
- Брой облигации – 30 000 броя
- Номинална и емисионна стойност на една облигация – 1 000.00 лева
- Срок на облигационния заем – 8 години
- Лихва по облигационния заем и лихвена конвенция – плаващ лихвен процент, формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 3.75% (375 базисни точки), но общо не по-малко 3.25% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината.

През годината Дружеството събра вземанията, които се отчитаха към края на 2020г. Извършени са и няколко продажби на вземания през 2021г. В резултат на операциите, свързани с вземанията, придобити от Дружеството с цесии, то отчети приходи през 2021г. в размер на 441 хил. лв. спрямо 202 хил. лв. през 2020г.

Дивиденти и разпределение на печалбата
Съгласно чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС, Дружеството е задължено да разпредели не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Дружеството е реализирало печалба за 2021г. в размер на 344 хил. лв. , т.е. минималния годишен дивидент следва да е 309 хил. лв. Тази сума е заделена и в настоящия годишен финансов отчет на Дружеството е представена като задължение за дивидент към акционерите в Дружеството. След приемане на отчета и вземане на решение за разпределяне на дивидент от Общото събрание на акционерите, той ще бъде изплатен до края на 2021г., съгласно изискванията на чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС.
На основание на чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет Годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на дивидент.
Плащането на дивидента за 2020г. в размер на 139 хил. лв. е извършено чрез „Централен депозитар“ АД на 23.09.2021г., като съгласно неговия правилник, дивидентът е изплатен чрез съответния инвестиционен посредник за лицата с клиентски сметки при инвестиционни посредници и чрез банката-депозитар на Дружеството, за лицата без клиентски сметки при инвестиционни посредници.
Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Финансови инструменти

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

Финансови активи	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	**34 880**	**1 699**
- *Текущи*	*34 880*	*1 699*
Парични средства	**1 578**	**6**
Общо финансови активи	**36 458**	**1 705**
Финансови пасиви	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Текущи търговски и други задължения	**29**	**1**
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	**6 369**	**912**
- *Текущи*	*6 369*	*912*
Задължения по кредити, в т.ч.:	**29 063**	**-**
- *Нетекущи*	29 063	-
Общо финансови пасиви	**35 461**	**913**

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2021г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ
Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

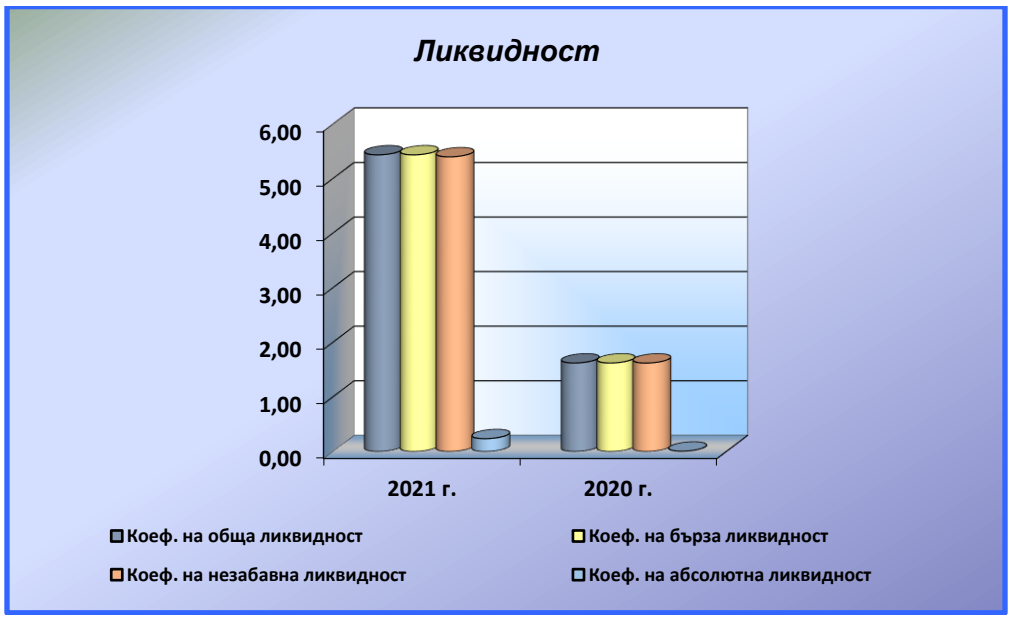
	31.12.2021 г.	**31.12.2020 г.**
Приходи	441	202
Разходи	(97)	(48)
Финансов резултат	344	154



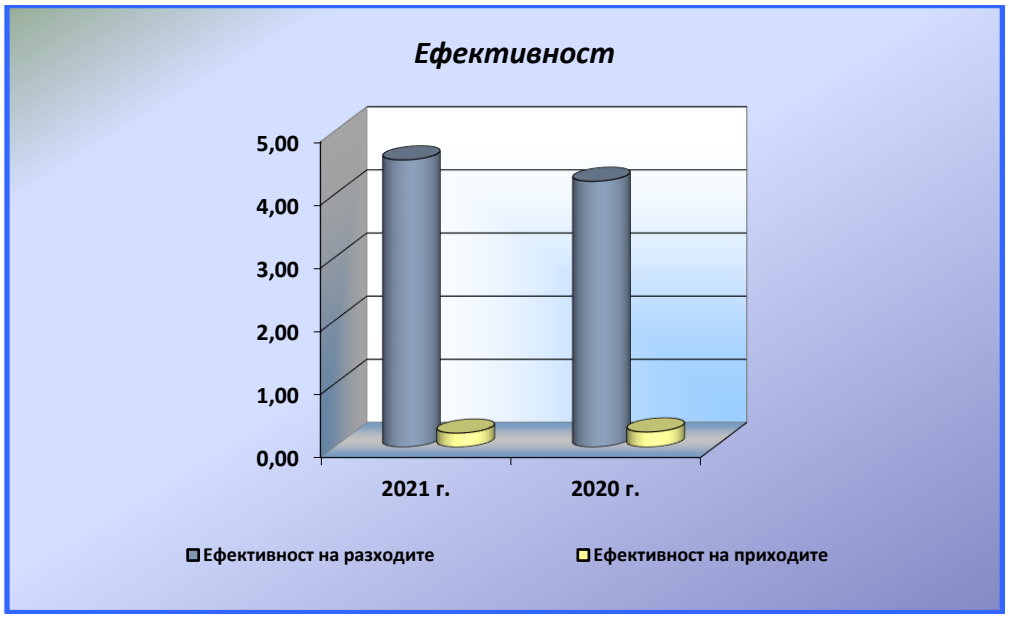
	31.12.2021 г.	**31.12.2020 г.**
Коефициент на финансова автономност	0.0193	0.6217
Коефициент на задлъжнялост	51.9158	1.6086



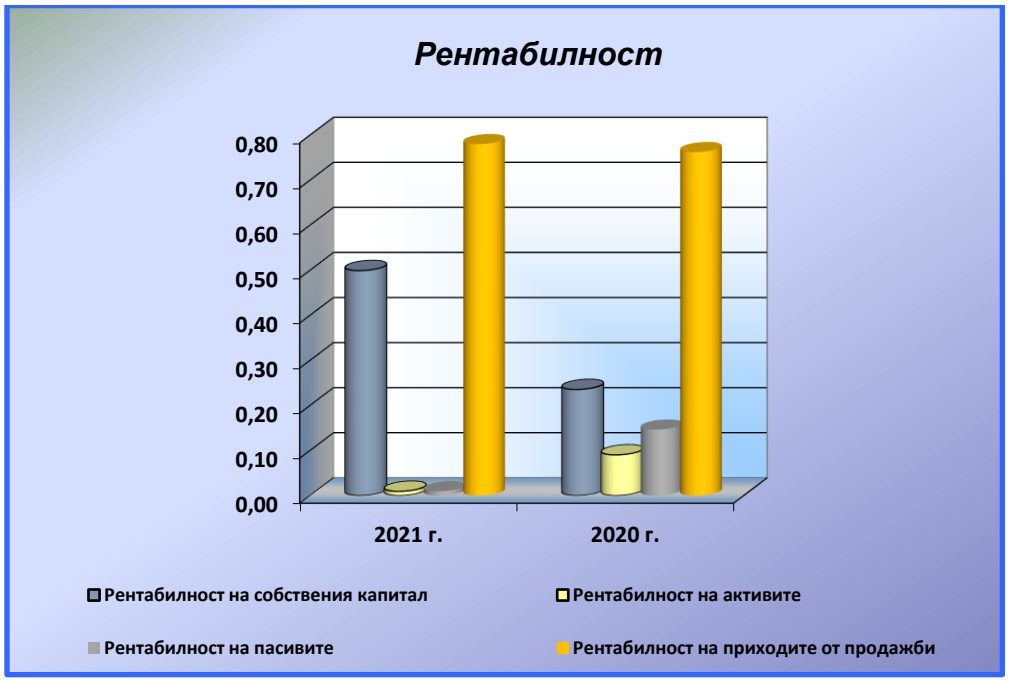
	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Коефициент на обща ликвидност	5.4360	1.6217
Коефициент на бърза ликвидност	5.4360	1.6217
Коефициент на незабавна ликвидност	5.4358	1.6207
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.2353	0.0057



	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Ефективност на разходите	4.5464	4.2083
Ефективност на приходите	0.2200	0.2376



	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.4993	0.2355
Рентабилност на активите	0.0094	0.0903
Рентабилност на пасивите	0.0096	0.1464
Рентабилност на приходите от продажби	0.7800	0.7624



Ефект от вируса SARS-CoV-2 и пандемията от COVID-19 върху дейността на Дружеството

От края на 2019 година в световен мащаб се развива епидемия от нова коронавирусна болест, първоначално възникнала в Китай и довела до блокиране на икономическия живот и доставките от Китай в началото на 2020г. Поради тенденцията на увеличаване на случаите на заразени и болни, в началото на месец март 2020 година СЗО обяви официално разпространението на вируса SARS-

CoV-2 и причиняваното от него заболяване COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения. Извънредното положение продължи до 13 май 2020г. Вследствие изменение на българското законодателство през май 2020г., бе дадена възможност на министъра на здравеопазването, след съответната санкция на правителството на България, да обявява извънредна епидемична обстановка. От 14 май е обявена извънредна епидемична обстановка до 14 юни 2020г., удължена в последствие няколко пъти, включително до края на март 2022 г.

Пандемията и обявеното в тази връзка извънредно положение в страната предизвикаха чувствително намаляване на икономическата активност и породиха значителна несигурност и неизвестност за бъдещите макроикономически процеси. Обявената в последствие извънредна епидемична обстановка редуцира част от мерките, които бяха въведени по време на извънредното положение, но въпреки това актуалните мерки също оказват влияние върху икономическата активност в страната.

През почти цялата 2020 година и впоследствие и през 2021 година в различни държави по света бяха въвеждани различни ограничителни мерки, включително някои ограничения в пътувания и транспорт, поставяне на отделни хора, както и на цели населени места и райони под пълна или частична карантина, като Европа е един от най-засегнатите от пандемията континенти като цяло. Тези ограничения се отразиха на доставките и доведоха до икономически затруднения за стопанските субекти и забавяне на икономическото развитие в Европа и други части на света. Огромен брой хора загубиха работните се места, както в Република България, така и в Европа и в целия свят.

До края на 2021 година реално не беше възстановен нормалния икономически живот, както в страната, така и в чужбина. Правителството на Република България въведе различни икономически и социални мерки, чиято цел е да подпомогнат, дори и частично, засегнатите отрасли и бизнеси в резултат на пандемията, извънредните положения и ограниченията, въведени в страната и в чужбина. Беше приет специален закон във връзка с въведеното извънредно положение, както и бяха направени промени и допълнения в други закони. Различни срокове, вкл. и данъчни, бяха удължени през 2020 и през 2021 година. Беше дадено разрешение на търговските банки да договорят с клиентите си гратисни периоди и др. разсрочвания по отпуснатите банкови кредити. Одобриха се и се осигуриха различни финансирания по програми от ЕС и от държания бюджет на Република България.

През 2020 г. започна разработването и тестване на ваксини срещу COVID-19, като това се случваше в няколко държави с различни темпове и успехи при изпитанията. В края на 2020 година, както и в началото на 2021 година, въз основа на положителни оценки от Европейската агенция по лекарствата, Европейската комисия към ЕС даде разрешение за употреба на територията на ЕС на четири ваксини срещу COVID-19. Ваксинацията започна едновременно в целия ЕС на 27 декември 2020 г. и продължи през цялата 2021 г. Очакванията са при ваксиниране на достатъчно на брой жители на ЕС и в световен мащаб като цяло, да се намали значително разпространението на вируса и съответно на болестта COVID-19. Все още не може да се направи прогноза дали това ще стане в рамките на 2022 г. и ако да, то по кое време на годината.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, ефективността на ваксините и възобновяване на нормалния икономически живот, ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти.

Самите ограничения и мерки, предприети за ограничаване на пандемията от COVID-19 не оказаха съществено влияние върху дейността на Дружеството. В края на 2021г. Дружеството успешно емитира облигационен заем в размер на 30 000 хил. лв. със средствата от който бях закупени чрез цесии значителен брой вземания, включително и с отбив в цената спрямо номиналните стойности на вземанията, от което Дружеството очаква да реализира приходи в бъдеще при пълното събиране на тези вземания.

През периода се извършиха всички дължими разплащания от Дружеството към контрагенти, като падежите на някои вземания се предоговориха предвид падежите и събраните плащания. Дружеството има само едно нает лице по трудов договор (ДВИ на дружеството) и членовете на СД, което позволи да не се предприемат специални мерки, свързани с пандемията от COVID-19. Членовете на СД и ДВИ, предприемаха индивидуални лични здравни мерки, както и позициониране на работния процес и контакти с контрагенти и институции, позволяващи им без съществени забавяния да изпълняват адекватно своите функции.

Дружеството не се е възползвало от икономически или социални мерки, въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID-19.

Ефекти върху дружеството от климатични въпроси

Не се очакват преки или непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата (вкл. върху сектора, в който оперира Дружеството, поети ангажименти на страната, вкл. ефекти от Плана за възстановяване и развитие представен от България).
Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху дружеството.
Няма данни за въздействие върху дейността на дружеството, вкл. получени помощи от рязкото повишаване на цени на ел.енергия през втората половина на 2021г., въздействия в началото на 2022г. и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

Цели на ръководството на дружеството за 2022 г.

Ръководството има няколко основни цели за 2022 г. :

- Приемане на насроченото за 10 март 2022 г. ОСА одобреният от КФН Устав на Дружеството и избиране на членове на СД;
- Изпълнение на ангажимента за одобрение на проспекта на издадената през 2021 г. облигация и допускането ѝ за търговия на БФБ АД;
- Управление на закупените вземания и изпълнение на поетите задължения към контрагенти и облигационери.

Предвиждано развитие на Дружеството
Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в дългосрочен план.

Народното събрание прие нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), който отмени съществуващия Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ).
С новия закон основна цел е актуализация на законодателната база в областта на действащите дружества, инвестиращи в недвижими имоти и вземания, и въвеждане на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L 347/35 от 28 декември 2017г.).
Регулацията на дейността на дружествата със специална инвестиционна цел (ДСИЦ), инвестиращи във вземания до голяма степен се запазва сравнима с досега действащата нормативна уредба. Прецизирана и детайлизирана е уредбата на лицензирането, управлението и извършването на надзор над дейността от страна на КФН. Извършени са промени и добавени изисквания към дейността, отчетността, задължителните оценки на вземанията, премахнато е понятието обслужващо дружество, като е заменено с понятието трето лице и други промени.
Законодателният срок за привеждане на дейността на Дружеството в съответствие с изискванията на ЗДСИЦДС е една година от влизането му в сила (до 16.03.2021г.).
Членовете на СД продължават да управляват и представляват Дружеството и при действието на новия закон, но съгласно § 7 от ПЗР на ЗДСИЦДС подлежат на одобрение по реда на чл. 15 от ЗДСИЦСД преди преизбирането им за нов мандат.
Третото лице (обслужващото дружество по отменения ЗДСИЦ) запазва правото да извършва дейност като трето лице по чл. 27, ал. 4 ЗДСИЦДС и не се изисква специално одобрение от КФН.
Във връзка със законодателните промени пред СД на Дружеството и изп.директор стои предизвикателството за привеждане на дейността в съответствие с новите изисквания в дадения срок.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз,

и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (облигационери, акционери, контрагенти и др.).
На 10.01.2022г. се проведе Общо събрание на облигационерите от емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации с ISIN код BG21000192010 за избор на Довереник на облигационерите. Избран е ИП АБВ Инвестиции ЕООД.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2021г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо за 2021г. от членовете на Съвета на директорите са в размер на 12 хил. лв. (2020г. – 16 хил. лв).

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Към 31 декември 2021г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Димитър Пламенов Михайлов:
- притежава 50 % от капитала на Недвижими имоти Елена ООД, ЕИК 205283860;
- Управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, Фиско Груп ЕООД и Недвижими имоти Елена ООД;
- Изпълнителен директор и член на СД на Финанс Секюрити Груп АД.

Стоя Методиева Асланска:
- не притежава участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ и не участва в управлението на други дружества.

Здравко Атанасов Стоев:
- Изпълнителен директор и член на СД на Скай Пей АД:
- Председател на СД и представляващ Лизинг Финанс ЕАД, Финанс Секюрити Груп АД, Ню Уеб Маркет ЕАД, Уеб Медия Груп АД;
- Член на СД и представляващ Парк АДСИЦ, Въздухоплавателна Тренировъчна Академия АД;
- Председател на СД на Зенит Инвестмънт Холдинг АД;
- Член на СД на В Еър ЕАД;
- Управител на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, Хемс Ер ЕООД и Радио Станция ЕООД;
- Прокурист на Воядж Ер ООД.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.
Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, без значение дали са към свързани или несвързани лица се

приспаднат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал" (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.
Политиката на ръководството е да се подържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Общо дългов капитал, т.ч.:	**29 063**	**-**
Задължения по облигационен заем	*29 063*	*-*
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(1 578)**	**(6)**
Нетен дългов капитал	**27 485**	**(6)**
Общо собствен капитал	689	654
Общо капитал	**28 174**	**648**
Коефициент нетен дълг към общо капитал	**0,9755**	**-0,0093**

Вид	**31.12.2021 г.**	**31.12.2020 г.**
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	**35 770**	**1 052**
Задължения по облигационен заем	*29 063*	*-*
Всички останали пасиви	*6 707*	*1 052*
Общо собствен капитал	**689**	**654**
Коефициент на задлъжнялост	**51,9158**	**1,6086**

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в приложенията към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството.
Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството, чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление, цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.
Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Одит комитетът на Дружеството използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава, както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одит комитета.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности – закупените вземания по договори за цесия, както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки.
За намаляване на риска се изготвят пазарни оценки на вземанията преди закупуването им и към края на отчетната година. Текущо се следи финансовото състояние на дружествата, от които Дружеството има вземания, както и се осъществява комуникация с тях.

Инвестиции

Дружеството не е извършвало инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск. Дружеството е ограничено по реда на чл. 25 от ЗДСИЦДС за инвестиране на свободните средства и в общи ограничения за допустими инвестиции.

Гаранции

Дружеството съгласно чл. 26 от ЗДСИЦДС не може да обезпечава чужди задължения или да предоставя гаранции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.
Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на облигации.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа оценките на оценителите при закупуване и последващо оценяване, както и своята преценка за икономическа логика, целесъобразност и ниво на риск при закупуване на вземания и при другите бизнес процеси в Дружеството.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като всички активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в български лева.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива.
Към 31 декември 2021г. Дружеството има финансови пасиви с плаваща лихва – облигационен заем, като Дружеството е изложено на лихвен риск от тези си финансови пасиви. За момента ръководството на Дружеството няма намерение да предприема конкретни мерки спрямо този риск, но ако се появи необходимост ще бъдат анализирани и обмислени подходящи варианти и инструменти за намаляване на този риск.
Финансовите активи на Дружеството са с фиксирана лихва или са безлихвени.

Всички останали текущи активи и пасиви са безлихвени.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.
Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите.
Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск е на Съвета на директорите. Тази отговорност се следи като се вземат мерки при:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Допълнителна информация по Приложение № 2 към чл. 10, т. 1 от Наредба № 2 на КФН от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е ДСИЦ, което по реда и условията на ЗДСИЦДС осъществява дейност по инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания). От тази дейност Дружеството отчита за 2021 г. приходи от лихви начислявани по закупените вземания, приходи от преоценки на тези вземания, тъй като те се отчитат и представят по справедлива стойност през печалбата или загубата, печалби от продажби на вземания, придобити с цесии, както и приходи от събрани вземания, придобити с цесии.

Вид приход	**2021 г.**	**2020 г.**
Приходи от лихви	77	37
Приходи от събрани вземания, придобити с цесии	18	-
Печалби от продажби на вземания, придобити с цесии	2	165
Приходи от преоценки, нетно	344	-
Общо	**441**	**202**

Като ефект от значителното увеличение на закупените вземания (в резултат на емитираната емисия облигации) и първоначалното им признаване в отчета на Дружеството, се отчете и значително увеличение на приходите от преоценки. През 2021 г. в сравнение с 2020 г., въпреки извършените продажби на вземания, няма отчетен такъв приход от печалби от продажби на вземания, придобити с цесии. Това се дължи основно на това, че вземанията, продадени през

2020 г. бяха закупени със значително по-голям отбив от номинала в сравнение с тези продадени през 2021 г. В резултат на събиране в пълен размер на вземания, които са придобити с отбив, през отчетната 2021 г. Дружеството реализира приходи от събрани вземания, придобити с цесии в размер на 18 хил. лв., докато през 2020 г. няма подобни приходи.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството оперира изцяло на българския пазар и реализираните приходи, както са посочени в по-горната точка, са изцяло от български дружества по повод закупени вземания от тях.
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ няма доставчици на материали, поради спецификата на дейността си.
През 2021 г. има сключени договори с четири дружества, които да реализират над 10% от разходите за външни услуги на Дружеството.

Дружество:	Вид разход	Стойност
Търговско дружество 1	Разход за годишен независим финансов одит	3 хил. лв.
Търговско дружество 2	Разход за попечителски услуги	4 хил. лв.
Търговско дружество 3	Разходи, свързани с обслужващото дружество	4 хил. лв.
Търговско дружество 4	Разход за оценка на новопридобити вземания	5 хил. лв.

3. Информация за сключени съществени сделки.
През периода Дружеството издаде облигационна емисия с характеристиките посочени в т. 8. С набраните средства се закупиха до 31.12.2021 г. 16 броя вземания, с номинална стойност в размер на 33 738 хил. лв. Към 31.12.2021г. посочените по-долу вземания надвишават с 5 на сто стойността на секюритизираните активи от общия размер на секюритизираните вземанията. Вземанията са без обезпечения.

Вземане от:	Размер	Краен срок на погасяване
Търговско дружество 1	6 700 хил. лв.	31.12.2022
Търговско дружество 2	4 000 хил. лв.	31.12.2022
Търговско дружество 3	4 369 хил. лв.	01 и 21.06.2022
Търговско дружество 4	2 945 хил. лв.	20.10. и 09.12.2022
Търговско дружество 5	2 933 хил. лв.	31.12.2022
Търговско дружество 6	2 451 хил. лв.	29.06. и 18.11.2022
Търговско дружество 7	2 298 хил. лв.	14.12.2022
Търговско дружество 8	2 001 хил. лв.	31.12.2022

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Свързаните лица на Дружеството включват собственици, ключов управленски персонал и други свързани лица под общ контрол. През периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г. Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ представя, съответните сделки надлежно описани в част „Други оповестявания" към пояснения на годишния финансов отчет.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2021 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Дружеството.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Дружеството води извънбалансово секюритизираните си вземания по номинална стойност. Номиналната стойност на придобитите вземания превишава тяхната стойност на придобиване, тъй като Дружеството има политика да придобива вземанията с отбив от номиналната им стойност. При пълно събиране или продажба на вземанията в пълен размер, тези разлика би се явила приход за Дружеството. Номиналната стойност на вземанията, придобити по цесии, които Дружеството отчита към края на 2021г. е в размер на 35 168 хил. лв.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

През 2021 г. не са извършвани инвестиции в страната и чужбина относно ценни книжа, финансови инструменти и нематериални активи.
Дружеството не притежава участия и/или инвестиции в други дружества.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ издаде в края на годината емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации при следните параметри:

- Валута на емисията – лева
- Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем – 30 000 000.00 лева
- Брой облигации – 30 000 броя
- Номинална и емисионна стойност на една облигация – 1 000.00 лева
- Срок на облигационния заем – 8 години
- Лихва по облигационния заем и лихвена конвенция – плаващ лихвен процент, формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 3.75% (375 базисни точки), но общо не по-малко 3.25% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината.

Плащанията по главницата са 10 на брой, на всяко шестмесечие, като първото е през юни 2025г., а последното през декември 2029г. Лихвените плащания са на шест месеца от юни 2022г. до декември 2029г.

Освен посочената новоиздадена облигационна емисия не са сключвани договори за заем, предоставяне на гаранции или поемане на задължения.

9. Информация за отпуснатите от емитент или от негови дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

Дружеството е АДСИЦ - специализирано дружество попадащо под регулация на ЗДСИЦДС и в тази връзка няма право да предоставя заеми.
Съгласно чл. 26., ал.1 от ЗДСИЦДС Дружеството със специална инвестиционна цел не може да обезпечава чужди задължения или да предоставя заеми.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период на 2021г. Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ емитира облигация с характеристиките посочени в т. 8, като набраните средства се използваха за заплащане на застраховка на облигационната емисия (962 хил. лева), 1 578 хил. лева са налични по банкова сметка на Дружеството и неизползвани към 31.12.2021 г., а остатъка е инвестиран в закупуване на вземания, отговарящи на допустимите критерии за инвестиране във вземания.
През 2021г. няма нова емисия акции.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е в състояние да направи подобен анализ, тъй като през отчетния период не са изготвяни прогнози за тези резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Дружеството посреща своите задължения без затруднения. Разпределението на матуритетната структура на вземанията и задълженията предполага продължаващо успешно обслужване на задълженията. Към момента не се отчита заплаха или да е било преценено като необходимо да се прилагат специфични мерки в насока отстраняване на заплахи свързани с ликвидността.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Основен приоритет за Дружеството е нарастването на стойността на активите на Дружеството и съответно чистата стойност на имуществото му, както и пазарната цена на акциите. Дружеството ще продължи да изплаща дивиденти на акционерите, съгласно нормативните изисквания. За финансиране на своята дейност освен чрез използване ма собствен капитал, Дружеството издаде и облигации за да разшири дейността си и да се постигне по-добра доходност.
Ръководството на Дружеството счита, че реализираната инвестиция в новозакупените вземания със средствата на облигацията ще реализират нужната доходност, а и вземанията ще бъдат събрани за да се изплатят задълженията към облигационерите и съответната част от печалбата от дейността разпределена на облигационерите.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Дружеството прилага правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Изпълнителният директор заедно със Зам. председателя на СД са квалифицирани икономисти и извършват анализ и проверка за верността, честността и пълнотата на изготвяните справки, отчети и други документи от обслужващото дружество. Законодателните изисквания за пазарна оценка на вземанията преди закупуване и последващата оценка, както и одобряване на сделката по закупуване/продажба на вземане от СД на Дружеството, допълнително гарантира изправната финансова и правна страна на сделката.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През отчетната финансова година не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите на дружеството, те са както следва:

- Димитър Пламенов Михайлов
- Здравко Атанасов Стоев
- Стоя Методиева Асланска

Изпълнителен директор на Дружеството е Димитър Пламенов Михайлов.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:
а) получени суми и непарични възнаграждения;
б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2021 г. размерът на получените парични възнаграждения от членовете на управителните органи на Дружеството са както следва:
Членовете на СД са получили следните брутни годишни възнаграждения:

- Димитър Пламенов Михайлов – 6 000 лева
- Здравко Атанасов Стоев – 6 000 лева
- Стоя Методиева Асланска – не е получавала

Мая Влъчкова, член на Одитен комитет е получила брутно възнаграждение за 2021г. в размер на 700 лева.
Галя Негрова, член на Одитен комитет е получила брутно възнаграждение за 2021г. в размер на 700 лева.
Даринка Хаджийска, член на Одитен комитет е получила брутно възнаграждение за 2021г. в размер на 700 лева.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2021г., членовете на Съвета на директорите на Дружеството не притежават акции от капитала му.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Емитентът няма висящи производства касаещи задължения или вземания на Дружеството.

21. Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите във Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е Цветолина Симова Проданова. Телефона за връзка: + 359 2 9327117, адрес за кореспонденция: гр. София 1000, ул. Врабча 8.

22. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на индивидуална основа.

Дружеството не отговаря на критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души, поради което не съставя нефинансова декларация по чл. 41 от ЗС.

23. Друга информация по преценка на дружеството.

Дружеството е оповестило всички съществени събития в настоящият доклад за дейността и приложенията към годишния финансов отчет.

Допълнителна информация по Приложение № 3 към чл. 10, т. 2 от Наредба № 2 на КФН от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация за ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Към 31.12.2021 г. Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е с регистриран капитал в размер на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева, разпределен в 650 000 броя обикновени, поименни, безналични, неделими акции с номинална стойност 1 (един) лев, всяка една с право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент, право на ликвидационен дял, право да участва в управлението, право да запише пропорционален брой акции на притежаваните от акционера до момента акции от бъдещи увеличения на капитала на Дружеството, право на информация и право да се обжалват решения на Общото събрание на акционерите.
Емисията акции, издадена от Дружеството е изцяло регистрирана за търговия на БФБ АД.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционери, притежаващи 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството към 31.12.2021 г. са:

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (лева)
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	64.38%	418 500	418 500
Лизинг Финанс ЕАД	24.26%	157 720	157 720

Двете участия посочени по-горе се притежават пряко от тези дружества. Лизинг Финанс ЕАД е дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД. През двете дружества, Финанс Инфо Асистанс ЕООД притежава 88,64% от капитала на Дружеството.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ няма акционери със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са известни такива споразумения.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Финанс Асистанс Мениджмънт" АДСИЦ няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Допълнителна информация по чл. 20 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Размер на вземанията

Към 31.12.2021 г. вземанията на Дружеството са на обща стойност 34 880 хил. лв. и включват:
- портфейл от вземания, придобити с цесии, заедно с начислените лихви, свързани с тях, общо 34 635 хил. лв.;
- вземания за дължими цени по сключени договори по продажба на вземания през 2021 г. в размер на 245 хил. лв.

2. Относителен дял на необслужваните вземания от общия размер на вземанията

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма необслужвани вземания.

3. Вида и размера на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията

Вземане от:	Размер	Обезпечение	Краен срок на погасяване
Търговско дружество 1	6 700 хил. лв.	няма	31.12.2022
Търговско дружество 2	4 000 хил. лв.	няма	31.12.2022
Търговско дружество 3	4 369 хил. лв.	няма	01 и 21.06.2022

4. Съотношението на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията

Към 31.12.2021 г. вземанията са необезпечени.

5. Среднопретеглия срок на плащанията по лихви и главници на вземанията

Среднопретегленият срок на плащанията на лихви и главници на вземанията е 2-3 месеца.

6. Класификация на вземанията

Към 31.12.2021 г. Дружеството класифицира вземанията, придобити с договори за цесии, като дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата при първоначалното признаване.

Съгласно оставащия срок до падежа вземанията от тази група са изцяло текущи с падежи през 2022г.

Към 31.12.2021 г. Дружеството класифицира вземанията по договори за продажби на вземания (цени по цесии) като дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност.
Съгласно оставащия срок до падежа вземанията от тази група са изцяло текущи с падежи през 2022г.

7. Информация за продажба или покупка на ново вземане на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на притежаваните вземания, както и за такива сделки, извършени след датата на публикуване на годишния отчет

През месеците ноември и декември 2021 г. Дружеството е придобило вземания от няколко контрагента със средства от емитирана емисия облигации. Придобитите вземания от девет от контрагентите превишават с 5 % стойността на притежаваните вземания към края на годината. Вземания от осем от тези контрагенти се отчитат и към края на 2021г. и са както следва:

Вземане от:	Размер	Краен срок на погасяване
Търговско дружество 1	6 700 хил. лв.	31.12.2022
Търговско дружество 2	4 000 хил. лв.	31.12.2022
Търговско дружество 3	4 369 хил. лв.	01 и 21.06.2022
Търговско дружество 4	2 945 хил. лв.	20.10. и 09.12.2022
Търговско дружество 5	2 933 хил. лв.	31.12.2022
Търговско дружество 6	2 451 хил. лв.	29.06. и 18.11.2022
Търговско дружество 7	2 298 хил. лв.	14.12.2022
Търговско дружество 8	2 001 хил. лв.	31.12.2022

Вземането от деветия контрагент, което е в размер на 2 825 хил. лв. е придобито през месец ноември 2021г. и е продадено с цесия през месец декември 2021г. В резултат на продажбата е реализирана печалба в размер на 2 хил. лв.
Дружеството няма други покупки на вземания на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните вземания, след 31.12.2021 г. до датата на публикуване на настоящия годишен отчет.

Вътрешна информация по чл. 7 Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията текст от значение за ЕИП

1. Точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти или на свързаните с тях деривативни финансови инструменти;

Няма такава информация, която да не е направена публично достояние.

2. По отношение на стоковите деривати — точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече деривати или свързана пряко със свързания спот договор за стоки и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цените на тези деривати или свързани спот договори за стоки и когато става въпрос за информация, която може основателно да се очаква да бъде разкрита или трябва да бъде разкрита по силата на законовите или подзаконовите разпоредби на равнището на Съюза или на национално равнище, пазарните правила, договорите, обичайните правила или практики на съответните пазари на стокови деривати или спот пазари

Дружеството няма стокови деривати.

3. По отношение на квотите за емисии или продаваните на търг основани на тях продукти — точна информация, която не е била направена публично достояние, която се отнася пряко или косвено до един или повече такива инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти;

Няма такава информация, която да не е направена публично достояние.

4. За лицата, натоварени с изпълнението на нареждания относно финансови инструменти, тя означава също информация, предадена от клиент и свързана с подадени, но все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с финансови инструменти, която е точна, отнася се пряко или косвено до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти и, ако бъде разкрита публично, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти, цената на свързаните спот договори за стоки или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

Няма такава информация, която да не е направена публично достояние.

Електронна препратка към мястото на интернет страницата на публичното дружество, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година, или електронна препратка към избраната от емитента информационна агенция или друга медия, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация

www.x3news.com
www.famanagement.eu

Списък с публично представената от дружеството информация, касаеща 2021г:
През периода 01.01.2021г. – 31.12.2021г. Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е оповестило следната вътрешна информация до КФН, БФБ АД и обществеността:

- На 29.01.2021г. е оповестен междинен финансов отчет към 31.12.2019 г.
- На 31.03.2021г. е оповестен одитиран годишен финансов отчет за 2020 г.
- На 27.04.2021г. е оповестен междинен финансов отчет към 31.03.2021 г.
- На 28.06.2021г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите
  На ОСА са взети следните решения:
  - Приемане на годишния Доклад на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството през 2020г.
  - Приемане на Доклада на регистрирания одитор за извършена проверка и заверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2020г.
  - Одобряване и приемане на проверения и заверен Годишен финансов отчет на дружеството за 2020г.
  - Приемане на доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2020г.
  - Приемане на годишния Доклад на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2020г.
  - Приемане на доклада на Одитния комитет на дружеството за дейността му през 2020г.
  - Приемане на решение за освобождаване на членовете на СД на дружеството от отговорност за дейността им през 2020г.
  - Приемане на решение относно финансовия резултат на Дружеството за 2020г.
- На 28.06.2021г. е публикувано Уведомление по чл. 115в, ал. 4 ЗППЦК за решение на ОСА на Дружеството за разпределяне на паричен дивидент.
- На 28.07.2021г. е оповестен междинен финансов отчет към 30.06.2021 г.
- На 23.09.2021г. чрез Централен депозитар дивидентът на акционерите е напълно изплатен.

- На 04.10.2021 г. Дружеството сключи договор с ИП АБВ Инвестиции ЕООД за извършване на дейност като маркет-мейкър на емисията акции на Дружеството на БФБ АД. Във връзка с посочения договор на заседание на СД на БФБ АД от 08.10.2021 г. е взето решение да се прекрати наблюдението на емисията акции на Дружеството
- На 27.10.2021г. е оповестен междинен финансов отчет към 30.09.2021 г.
- На 11.11.2021г. е направено уведомление по РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014
- На 14.12.2021г. на свое заседание Съветът на директорите на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ все решение за издаване на емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации при следните параметри:
  - Валута на емисията – лева
  - Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем – 30 000 000.00 лева
  - Брой облигации – 30 000 броя
  - Номинална и емисионна стойност на една облигация – 1 000 лева
  - Срок на облигационния заем – 8 години
  - Лихва по облигационния заем и лихвена конвенция – плаващ лихвен процент, формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 3.75% (375 базисни точки), но общо не по-малко 3.25% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината.
- На 17.12.2021г. облигационната емисия бе изцяло записана.

През периода няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до дружеството, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения му капитал.
През периода са извършени промени в акционерите оповестени в настоящия годишният финансов отчет за 2021г.
Няма промяна през 2021 г. в управителните и контролни органи, начина на представляване на Дружеството, изменения и допълнения в устава, както и не са предприемани действия за преобразуване на Дружеството или за обявяването му в ликвидация или несъстоятелност. След края на отчетния период на извънредно ОСА във връзка с влезлия в сила ЗДСИЦСД се приеха промени в Устава на Дружеството.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на междинния финансов отчет към 31 декември 2021г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.
Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.
Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.
Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV

Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:06:07 +03'00'

Димитър Пламенов Михайлов
Изпълнителен директор
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ
гр. София
30.03.2022г.

ДЕКЛАРАЦИЯ
за корпоративно управление
съгласно чл.100н, ал.8 от ЗППКЦ
на ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ за 2021 година

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ (Дружеството) прие с Решение на Съвета на директорите (СД) от м.юни 2019 г. и продължава да спазва създадения през октомври 2007 г., с последващи изменения през 2012, 2016 и 2021 г., Национален кодекс за корпоративно управление (НККУ), одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор.
Дружеството прилага Кодекса като стандарт за добра практика и средство за общуване между бизнеса. Доброто корпоративно управление изисква добри взаимоотношения между СД, акционерите в Дружеството и останалите заинтересовани лица като служители, търговски партньори, потенциални инвеститори.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 и т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Дружеството спазва по целесъобразност Национален кодекс за корпоративно управление, одобрен от КФН. Дружеството не прилага допълнителни практики.
Дружеството спазва НККУ с изключение на:
Дружеството не прилага политика по многообразие. Съгласно чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията за прилагане на политика на многообразие не се отнася до малките и средни предприятия, а съгласно чл. 19, ал. 4 от ЗСч, Дружеството попада в тези категории.
Дружеството не поддържа англоезична версия на интернет страницата си, тъй като СД счита, че поради структурата на капитала и акционерния състав, това не е целесъобразно.
В процес на допълнение е интернет страницата относно различни секции като правата на акционерите и участието им в ОСА, информация за одиторите, приети политики и други.
В Устава не е прието ограничение за броя на дружествата в които членовете на СД могат да заемат ръководни позиции, както и за броя на последователните мандати на независимия член.
Политиката за възнаграждения на Дружеството не предвижда допълнителни възнаграждения под формата на допълнителни стимули, акции, опции върху акции, тантиеми.
В Дружеството работата на СД не се подпомага от комитети, поради липсата към момента на необходимост от тяхното създаване.
Изискванията за двустепенна система на управление – Управителен и Надзорен съвет са неприложими за Дружеството.
Частта от НККУ за институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници е неприложима за Дружеството.
Дружеството не е включило в годишния доклад за дейността информация как и до каква степен дейностите на компанията могат да се квалифицират като екологично устойчиви, тъй като според оценките на СД, основната му дейност не е свързана с подобна класификация. Дейността на Дружеството е строго регламентирана – закупуване на вземания и събирането им – финансови институции, чиито бизнес не е свързан с климата или има значими социални аспекти.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:

В Дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която ефективно се осъществява и изпълнява от Съвета на директорите. Рисковете, пред които е изправен емитента се дефинират от ръководството и излагат в Доклада за дейността ежегодно.
СД определя основните рискове и нивата им регулярно и осъществява мониторинг върху тях. Анализът обхваща бизнес и оперативните рискове – финансови, пазарни, кредитни, матуритетни.
Финансовата информация, обработена от Обслужващото дружество се разглежда от СД регулярно, като се следят финансовите резултати на Дружеството и правилното, точно и пълно представяне на цялостната информация за Дружеството изисквана от нормативната уредба и представляваща интерес за инвеститорите. Чрез икономически и правен анализ от СД на първичната и обработената в отчети икономическа информация и представена от Обслужващото дружество се цели минимизиране на риска от неправилно или непълно финансово отчитане.

III. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане

През отчетния период към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

Чл. 10, параграф 1, б. ”в” - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

През 2021 г. не са извършвани промени, свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници – 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода.
През 2021 г. Лизинг Финанс ЕАД пряко, а от там и Финанс Инфо Асистанс ЕООД – косвено, намали своето участие в Дружеството. По долу са представени акционерните участия към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г., като освен Лизинг Финанс ЕАД и Финанс Инфо Асистанс ЕООД няма други дружества с участия над 5 % от капитала на Дружеството.

Акционери към 31.12.2020 г.	**Участие**	**Брой акции**	**Номинална стойност (лева)**
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	64.38%	418 500	418 500
Лизинг Финанс ЕАД	35.00%	227 500	227 500
Физически лица	0.62%	4 000	4 000

Акционери към 31.12.2021 г.	**Участие**	**Брой акции**	**Номинална стойност (лева)**
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	64.38%	418 500	418 500
Лизинг Финанс ЕАД	24.26%	157 720	157 720
Други юридически лица	10.81%	70 280	70 280
Физически лица	00,55%	3 500	3 500

Финанс Инфо Асистанс ЕООД притежава 100 % от капитала на Лизинг Финанс ЕАД. Пряко и непряко чрез Лизинг Финанс ЕАД, Финанс Инфо Асистанс ЕООД притежава 88,64 % от капитала на Дружеството.

Към 31.12.2021 г. Дружеството няма участия в капитала на други дружества.

Чл. 10, параграф 1, б. ”г” - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Дружеството няма акции, които да дават специални права на контрол и няма акционери със специални контролни права.

Чл. 10, параграф 1, б. ”е” - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

Чл. 10, параграф 1, б. ”з” правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на Дружеството са уредени в Устава на Дружеството.

Членовете на съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите за срок от пет години, а първия Съвет на директорите за срок от 3 години. Настоящият СД е преизбран на извънредно ОСА от 10.03.2022 г. за срок от 5 години.
След изтичане на мандата СД продължава изпълнение на функциите си до избиране на нов съвет.
Съставът на СД е от три до девет физически и/или юридически лица, като настоящия съвет е от три физически лица. Съгласно изискванията на ЗДСИЦДС и Устава на дружеството има въведени изисквания за образование и други характеристики и изисквания (чл. 40 от Устава).
Компетентен да изменя и допълва Устава на Дружеството е Общото събрание на Дружеството. Измененията и допълненията се извършват след одобрение от Комисията за финансов надзор.

Чл. 10, параграф 1, б."и" - правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са посочени в Устава на Дружеството и представени в частта - Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК на настоящата декларация.
Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите, съгласно Устава на дружеството. Съветът на директорите има и специфични права, свързани с увеличението на регистрирания капитал на Дружеството и за издаване на облигации:

- В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, СД може да увеличава регистрирания капитал на Дружеството до номинален размер от 100 000 000 /сто милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени или привилегировани акции. В решението за увеличаване на капитала СД определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката, както и другите обстоятелства, предвидени в нормативните актове.
- В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, СД може да приема решения за издаване на облигации в лева, евро или друга валута при общ размер на облигационния заем до равностойността на 100 000 000 /сто милиона/ лева. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметрите на облигационния заем се определят в решението на СД при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 19.10.2018 г.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ (СД)

Към 31 декември 2021 г., Съветът на директорите се състои от:
1. Димитър Пламенов Михайлов
2. Здравко Атнасов Стоев
3. Стоя Методиева Асланска

Изпълнителен директор е Димитър Пламенов Михайлов.
Настоящият СД е преизбран на извънредно ОСА от 10.03.2022 г. за срок от 5 години.
СД функционира при спазването на законодателните разпоредби и правилата въведени в Устава на Дружеството – чл. 39 – чл. 50. Уставът на Дружеството е публикуван в Търговския регистър и на сайта на дружеството www.famanagement.eu.
На проведеното извънредно ОСА от 10.03.2022 г. е приет актуализиран Устав одобрен от КФН и отговарящ на изискванията на ЗДСИЦДС.

Съветът на директорите:

- управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. СД установява и контролира насоки за развитие на Дружеството.

- спазва законовите, нормативните и договорните задължения, съобразно приетия Устав на Дружеството и приетата Програма за добро корпоративно управление.
- дефинира и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация от Директора за връзки с инвеститорите.
- По време на своя мандат членовете на СД се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.
- изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.
- СД спазва НККУ в частта Корпоративни ръководства, Едностепенна система, Съвет на директорите – Функции и задължения.
- СД спазва приетия Етичен кодекс за поведение на членовете на СД и служителите на Дружеството.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на СД, съобразно закона. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на СД, се определят техните задължения и задачи, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.
Броят на членовете и структурата на СД са определени в Устава на Дружеството. Съставът на избрания от Общото събрание СД гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. СД осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на СД следват изискванията на закона. Членовете на СД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им, новите членове на СД се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството.
Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на СД са регламентирани в Договорите за управление на членовете на СД. Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на СД се представя в годишния отчет на Дружеството и Доклада, изготвен съгласно чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г., представян към годишния финансов отчет за дейността на Дружеството.
Членовете на СД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Членовете на СД незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на СД или свързани с него лица. Членовете на СД предоставят в срок пред Комисия за финансов надзор, декларации за своите имуществени и делови интереси.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всички акционери на Дружеството имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.
Членовете на СД вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.
Корпоративното ръководство на Дружеството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини. Ръководството на Дружеството насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите.
Компетентността на Общото събрание е определена в чл. 31 от Устава:

- изменя и допълва устава на Дружеството;
- преобразува и прекратява Дружеството;
- увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение и гаранция за управлението им съгласно изискванията на закона;
- назначава и освобождава регистрираните одитори на Дружеството;
- одобрява и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата и за попълване на фонд “Резервен” и за изплащане на дивидент;
- назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;

- освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.
- Избира и освобождава членовете на Одитния комитет.
- решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.

Всички протоколи от заседанията на ОСА се изпращат на Комисията за финансов надзор и се публикуват на интернет страницата на Дружеството www.famanagement.eu.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

Дружеството няма приета политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит – за дружеството е приложим чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV

Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:06:41 +03'00'

Димитър Пламенов Михайлов
Изпълнителен директор
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ
гр. София
30.03.2022г.

ДОКЛАД
ПО ЧЛ. 12, АЛ. 1 ОТ НАРЕДБА № 48 ОТ 20 МАРТ 2013 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ИЗДАДЕНА ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР („НАРЕДБА № 48")
КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ ЗА 2021 ГОДИНА

I. Информация по чл. 13 от Наредба № 48

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията:

Процесът на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията е ясно определен в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 48. Съгласно ЗППЦК, възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ се определят от Общото събрание на акционерите. При разработване на политиката за възнагражденията не са използвани външни консултанти. Дружеството няма специален комитет по възнаграждения.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителния орган:

Членовете на Съвета на директорите на ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ получават единствено постоянно възнаграждение. От създаване на дружеството не е приемано решение за начисляване/изплащане на възнаграждение, различно от постоянното възнаграждение, предвидено в договорите за управление на членовете на Съвета на директорите.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба № 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството:

Съгласно политиката за възнагражденията, изплащането на променливи възнаграждения се извършва в съответствие с обективни и измерими критерии за постигнати резултати от дейността и нефинансови показатели, които имат за цел да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и са от значение за дългосрочната дейност на дружеството.
Не е предвидено предоставяне на променливо възнаграждение под формата на опции върху акции или акции на дружеството.
През 2021 година не са предоставяни и изплащани променливи възнаграждения.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати:

Не е приложимо.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати:

Няма зависимост.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения:

Не е приложимо - през 2021 година няма такива плащания.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо:

Не е приложимо.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения:

Не е приложимо - през 2021 година няма променливи възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите:

Политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите е изцяло съобразена с българското законодателство, като договорите с членовете на Съвета на директорите не съдържат специфични клаузи за обезщетения при прекратяване на договорите, в т.ч. и при променливи възнаграждения.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции:

Не са предвидени променливи възнаграждения, основани на опции върху акции или възнаграждения с акции.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10:

Не е приложимо.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестието за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Договорите с членовете на Съвета на директорите са за срок от 3 (три) години, считано от датата на подписването им. До края на 2021 г. членовете на СД извършват своите функции на основание договори за управление и представителство от 22.10.2018 г. Членовете на СД са преизбрани на проведеното извънредно ОСА от 10.03.2022 г. Дължимите предизвестия, респективно обезщетения не се различават от обичайните за търговската практика и определени в българското законодателство.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година:

Общо начислените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2021 година са в размер на 12 000 лева. Възнагражденията са изплатени през 2021 г.
Няма други материални стимули, които са предоставяни на членовете на Съвета на директорите.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) Пълният размер на изплатеното и/или начислено брутно възнаграждение на лицето за съответната финансова година:

Димитър Пламенов Михайлов, Изпълнителен директор и член на СД е получил брутно възнаграждение за 2021 г. в размер на 6 000 лева.
Стоя Методиева Асланска, Председател на СД не е получавала възнаграждение за 2021 г.
Здравко Атанасов Стоев, член на СД е получил брутно възнаграждение за 2021 г. в размер на 6 000 лева.

Посочените възнаграждения са начислени и изплатени през 2021 г.

б) Възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицата от дружества от същата група:

Членовете на Съвета на директорите са получавали възнаграждения и други материални и нематериални стимули през 2021 г. от дружества от същата група, както следва:
Димитър Пламенов Михайлов е получил възнаграждения от дружества от същата група в размер на 54,60 хил.лева. Не е получил други материали и нематериални стимули.
Стоя Методиева Асланска не е получавала възнаграждения от дружества от същата група и не е получила други материали и нематериални стимули.
Здравка Атанасов Стоев е получил възнаграждения от дружества от същата група в размер на 81,9 хил.лева. Не е получил други материали и нематериални стимули.

в) Възнаграждение, получено от лицата под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им:

Не са изплащани подобни възнаграждения.

г) Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с тях договор:

Не са изплащани подобни възнаграждения.

д) Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицата по време на последната финансова година:

Не са прекратявани функции на членове на Съвета на директорите през 2021 г.

е) Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а" до „д":

Няма изплащани непарични облаги, приравнени на възнаграждения.

ж) Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите:

Не са налице такива.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

Няма акции, опции върху акции или други схеми за стимулиране.

а) Брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени:

Не са предлагани опции и не са предоставяни акции.

б) Брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година:

Не са налице опции върху акции, респективно не са упражнявани подобни.

в) Брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата:

Няма опции върху акции, респективно няма неупражнени опции.

г) Всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година:

Няма съществуващи опции.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне:

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, както и на служителите по трудови правоотношения не са променяни за 2021 г. и 2020 г.

	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	12 000	16 000	18 000

По трудови правоотношения в Дружеството има назначен един служител на длъжност „Директор за връзки с инвеститорите" от 01.07.2019 г., който е получил следното брутно трудово възнаграждение по години:

	2021 г.	2020 г.	2020 г.
Брутно трудово възнаграждение в лева	3 468	3 600	1 800

Посочените възнаграждения за 2021 г. и 2020 г. са начислени и изплатени съответно през 2021 г. и през 2020 г. Месечното брутно трудово възнаграждение е триста лева и през двете години.
Изменението на трудовите възнаграждения, не е обвързано с резултатите на Дружеството.

Финансовите резултати на Дружеството са:

(хил.лева)

	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Приходи	441	202	49
Разходи	(97)	(48)	(46)
Финансов резултат - печалба	344	154	3

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение:

През 2021 г. не е упражнявана възможността да се изиска връщане на променливо възнаграждение.
Членовете на СД от създаването на дружеството не са получавали променливо възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени:

През 2021 г. няма процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията.

II. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период

В политиката за възнагражденията, изготвена от Съвета на директорите на ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ и приета от ОСА, са залегнали няколко основни принципа, които изцяло съответстват на законовата регламентация:

- Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, включително и на изпълнителния директор, се определят от Общото събрание на акционерите на Дружеството, като съгласно политиката са зададени обективни критерии при определяне на възнагражденията;

- На членовете на Съвета на директорите се изплаща единствено постоянно възнаграждение. По решение на Общото събрание на акционерите и отчитайки финансовото състояние на Дружеството, е възможно да се определи изплащането и на променливо възнаграждение, като политиката за възнагражденията се актуализира в съответствие със ЗППЦК и в Наредба № 48.

Съветът на директорите на ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ възнамерява стриктно да спазва политиката за възнагражденията, както през следващата финансова година, така и в по-дългосрочна перспектива.

Съветът на директорите е отговорен за своевременното оповестяване на Политиката за възнагражденията и последващите изменения в нея по ясен и достъпен начин. Дружеството ежегодно изготвя Доклад за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет. Докладът съдържа необходимата информация, посочена в чл.13 от Наредба № 48 на КФН и след приемането му от Общото събрание на акционерите се публикува на интернет страницата на Дружеството – www.famanagement.eu.

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV

Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:07:10 +03'00'

Димитър Пламенов Михайлов
Изпълнителен директор
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ
гр. София
30.03.2022г.

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100н, ал.4, т.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният, Димитър Пламенов Михайлов, в качеството ми на изпълнителен директор на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ,

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно:

1. Годишният финансов отчет на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ, съставен към 31.12.2021г., съгласно МСФО, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат от дейността на Дружеството.

2. Годишният доклад за дейността на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ, съставен към 31.12.2021г., съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото правно и финансово състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

гр. София
30.03.2022 г.

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV

Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:07:39 +03'00'

.....

Димитър Пламенов Михайлов

Изпълнителен директор на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100н, ал.4, т.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната, Деспина Жекова Григорова, в качеството ми на съставител на годишния финансов отчет на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ,

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно,

1. Годишният финансов отчет на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ, съставен към 31.12.2021г., съгласно МСФО, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат от дейността на Дружеството.

2. Годишният доклад за дейността на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ, съставен към 31.12.2021г., съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото правно и финансово състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

гр. София
30.03.2022 г.

Despina Zhekova Grigorova

Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:17:05 +03'00'

.....

Деспина Жекова Григорова

Съставител на годишния финансов отчет на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ

СПРАВКА по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС

за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3 по образец, определен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

СПРАВКА
по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС
за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3.

Данни за отчетния период	
Начална дата:	01 януари 2021 г.
Крайна дата:	31 декември 2021 г.
Дата на съставяне:	21 март 2022 г.
Данни за лицето	
Наименование на лицето:	ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ
Тип лице:	АДСИЦ
ЕИК:	205350597
Представляващ/и:	Димитър Пламенов Михайлов
Начин на представляване:	друг начин
Адрес на управление:	София 1000, ул. Врабча 8
Адрес за кореспонденция:	София 1000, ул. Врабча 8
Телефон:	029327100
Факс:	029327101
E-mail:	office@famanagement.eu
Уеб сайт:	www.famanagement.eu
Медия:	x3news.com
Съставител на отчета:	Деспина Жекова Григорова
Длъжност на съставителя:	гл.счетоводител

СПРАВКА по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС

за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3 по образец, определен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

Нормативно изискване	Финансов резултат на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ за периода: 2021 г.	Стойност в лева
	счетоводна печалба	343 658,20 лв.
	счетоводна загуба	
чл. 29, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦДС	**Увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;**	
	увеличение	
	намаление	
чл. 29, ал. 3, т. 2 от ЗДСИЦДС	**Увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;**	
	увеличение	
	намаление	
чл. 29, ал. 3, т. 3 от ЗДСИЦДС	**Увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:**	
	а) продажната цена на недвижимия имот	
	увеличение	
	намаление	
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност	
	увеличение	
	намаление	
чл. 29, ал. 3, т. 4 от ЗДСИЦДС	**Увеличен/намален със загубите/печалбите от продажби, отчетени в годината на сключване на договори за финансов лизинг;**	
	увеличение	
	намаление	
чл. 29, ал. 3, т. 5 от ЗДСИЦДС	**Увеличен/намален в годината на изтичане на срока на договора за финансов лизинг с положителната/отрицателната разлика между:**	
	а) прихода от продажбата на недвижимия имот, вписан в началото на срока на договора за финансов лизинг;	
	увеличение	
	намаление	
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност;	
	увеличение	
	намаление	
чл. 29, ал. 3, т. 6 от ЗДСИЦДС	**Намален в годината на извършването им с плащанията за лихви по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС, невключени в отчета за всеобхватния доход;**	
чл. 29, ал. 3, т. 7 от ЗДСИЦДС	**Намален в годината на извършването им с плащанията за погасяване на главници по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС;**	
	Сума за разпределяне на дивидент;	343 658,20 лв.
	Годишен дивидент - не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.	**309 292,38 лв.**
	Чиста стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	997 583,76 лв.
	Капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав съгласно чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	650 000,00 лв.
чл. 247а, ал. 3 от ТЗ	Коригиран размер на годишния дивидент, в съответствие с чл. 247а, ал. 3 от Търговския закон: *Плащанията на дивидент се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.*	

Забележки:
1. Клетките, съдържащи счетоводната печалба и увеличение на финансовия резултат, се записват с положителна стойност.
2. Клетките, съдържащи счетоводната загуба и намаление на финансовия резултат, се записват с отрицателна стойност.
3. В случай, че размерът на годишния дивидент, изискван от чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС, е коригиран съгласно изискванията на чл. 247а, ал. 3 от ТЗ, е необходимо дружеството да обясни начина, по който е изчислена сумата, съгласно чл. 247а, ал. 3 от ТЗ в следващия уъркшит.

Дата на съставяне: 30.03.2022 г.
Съставител: Деспина Григорова
Представляващ/и: Димитър Михайлов

DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Digitally signed by DIMITAR PLAMENOV MIHAYLOV
Date: 2022.03.30 08:08:13 +03'00'

Despina Zhekova Grigorova
Digitally signed by Despina Zhekova Grigorova
Date: 2022.03.30 09:16:19 +03'00'

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет 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 Дружеството към 31 декември 2021г. и 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 Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

1. Оценка и класификация на финансовите активи

Реферираме към следните пояснителни приложения към приложения финансов отчет към 31.12.2021г., оповестяващи оценката, класификацията и представянето на финансови активи, съгласно МСФО 9 *„Финансови инструменти“*:

- Пояснителни приложения 2.2. Текущи вземания по договори за цесии на стойност 34 880 хил. лв. към 31 декември 2021г., 2.3. Парични средства на стойност 1 578 хил.лв. към 31 декември 2021г.;
- Приложение II. „База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики“, раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, параграфи „Тестове за обезценка на финансови активи“ и „Справедлива стойност на финансови активи“.

Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Оценката и представянето на финансовите активи е ключов въпрос за нашия одит, тъй като се изискват значителни преценки за класификацията и оценката на финансовите активи. При прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти,* Дружеството трябва да изчисли очаквани кредитни загуби за финансовите активи, които се определят на база очаквани загуби. За оценката на представените в отчета за финансовото състояние и пояснително приложение 2.2. Текущи вземания по договори за цесии, класифицирани като финансови активи, дългови инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата е ползван независим /външен/ лицензиран оценител за определяне на справедливата им стойност, така както е оповестено в Приложение II. „База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики“, раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“, параграф „Справедлива стойност на финансови активи“ от приложенията към финансовия отчет**.** За паричните средства по банкови сметки, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството е разработило модел за определяне на очакваните кредитни загуби. Освен това финансовите активи представени в отчета за финансовото състояние са много съществена част от общата сума на активите на Дружеството – над 99 % към 31 декември 2021г. поради това считаме, че се изисква отделяне на специално внимание от наша страна.	*Нашите одиторски процедури включиха, наред с други:* - оценка на системата за вътрешен контрол по отношение процесите свързани с финансови активи; - преглед на счетоводната политика по отношение на финансови активи, включително проверка и оценка на прилаганата от Дружеството методология за класификация и оценка на финансовите активи и съответствието и с МСФО 9 *Финансови инструменти*; - проверка на резултатите от приложените от Дружеството модели за обезценка на финансови активи; - проверка и анализ на изменението на финансови активи след датата на финансовия отчет; - проверка на квалификацията и оценка на независимостта и обективността на лицензирания оценител нает от Дружеството; - ние използвахме работата на наш експерт при прегледа на оценката на финансови активи от независим лицензиран оценител нает от Дружеството; - оценка за пълнота и адекватност на оповестяванията на Дружеството по отношение на финансовите активи.

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

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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.

Отговорности на ръководството 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, приложими в 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 Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Одитния Комитет на Дружеството („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 финансовия 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 Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице

съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовия 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

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, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, 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 становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б" от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в част IV. „Други оповестявания", т.1 „Свързани лица и сделки със свързани лица" от приложенията към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица". Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в" от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет", включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на финансовия отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет", ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверка на форма́та и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на финансовия отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС

МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, приложен в електронния файл „894500D1M53T2HYX6A52-20211231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на финансовия отчет, включен в годишния отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.
Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на финансовия отчет в XHTML.
Нашето становище е само по отношение на електронния формат на финансовия отчет, приложен в електронния файл „894500D1M53T2HYX6A52-20211231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, съдържащ се в приложения електронен файл „894500D1M53T2HYX6A52-20211231-BG-SEP.xhtml“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Регистрирания одитор Евгени Атанасов, е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ („Дружеството“) от Агенцията по вписвания с акт за назначаване от 05.01.2022г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява трети пълен ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас (с прекъсване от 1 година).
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Регистриран одитор, № 0701:

Evgeni Veselinov Atanasov
Digitally signed by Evgeni Veselinov Atanasov
Date: 2022.03.31 10:44:21 +03'00'

Евгени Атанасов

гр. София, бул. „Витоша“ № 1 а, ет.4
31 март 2022г.

ДО
Акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният:

Евгени Веселинов Атанасов, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 701 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) **декларирам, че**

бях ангажиран да извърша задължителен финансов одит на финансовия отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ за 2021г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в *т. 8 на ДР на Закона за счетоводството* под наименование „Международни счетоводни стандарти”, **и че**

съм отговорен за одит ангажимента от свое име/ от името на търговско дружество „АВБ Одит Консулт“ ЕООД.

В резултат на извършения от мен одит издадох одиторски доклад от 31 март 2022г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМ, ЧЕ както е докладвано в издадения от мен одиторски доклад относно годишния финансов отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ за 2021 година, издаден на 31.03.2022г. година:

1. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а” Одиторско мнение:*** По мое мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и 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) (*стр.1 от одиторския доклад*);
2. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б” Информация, отнасяща се до сделките на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ със свързани лица.*** Информация относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение IV. Други оповестявания, т. 1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“ от Приложенията към финансовия отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от одита на финансов отчет като цяло, не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „*Оповестяване на свързани лица“*. Резултатите от моите

одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (*стр.5 от одиторския доклад*).

3. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в" Информация, отнасяща се до съществените сделки.*** Моите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет", включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от моите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (*стр.5 от одиторския доклад*).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от мен одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ" АДСИЦ за отчетния период, завършващ на 31 декември 2021г., с дата 31.03.2022г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща моите заключения, съдържащи се в издадения от мен одиторски доклад от 31.03.2022г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

31 март 2022 г.

гр. София 1000, бул. „Витоша" № 1 а, ет.4

За регистрирания одитор:

Evgeni Veselinov Atanasov
Digitally signed by Evgeni Veselinov Atanasov
Date: 2022.03.31 10:49:01 +03'00'

Евгени Веселинов Атанасов

Регистриран одитор с диплома №0701