

Де Ново ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**I. ОБЩ ПРЕГЛЕД**

2020 година се превежда на всички езици с една дума – пандемия. Вирусът ни удари неочаквано и болезнено. Съвременният свят се оказа напълно неподготвен да реагира адекватно на заплахата от подобен вид и мащаб, а отделните правителства се лутаха от една крайност в друга в надпревара да се докажат кои са по-успешни и креативни в прилагането на безумни мерки, без да успеят да изработят каквато и да е координирана стратегия.

След първоначалния стрес довел до значителни спадове на индексите на финансовите пазари по света, инвеститорите показаха завиден интерес към секторите и компаниите, които се адаптираха най-бързо към новосъздалата се обстановка. Акциите на технологичните компании предлагачи онлайн комуникации, търговия и услуги демонстрираха впечатляващ ръст, докато най-засегнати в негативен план бяха туризма, транспорта, хотелите и ресторантите.

Втората вълна на пандемията, настъпила през есента на 2020г., заедно с проблемите около президентските избори в САЩ и фактическото влизане в сила на БРЕКЗИТ доведоха до нови колебания в края на годината, но успешно приключилия в кратки срокове процес на изработване на ваксини срещу КОВИД-19 и старта на ваксинацията в глобален мащаб дава надежда, че световната икономика ще успее да пристъпи към нормализация през 2021г. Тук основна роля ще играе и координираната, благоприятстваща парична политика на основните централни банки, която ще продължи да осигурява неограничена ликвидност и близки до нулата или отрицателни лихвени проценти.

Таблица 1: Основни индекси на фондовите пазари в САЩ, Германия и България

Индекс	31.12.2020	Промяна 2020	31.12.2019	Промяна 2019	31.12.2018	Промяна 2018	31.12.2017
DJIA	30 497.00	7.23%	28 440.00	23.46%	23 035.00	-6.87%	24 735.00
NASDAQ	12 885.50	47.54%	8 733.75	38.78%	6 293.25	-1.80%	6408.75
DAX	13 718.78	3.55%	13 249.01	25.48%	10 558.96	-18.26%	12 917.64
SOFIX	447.53	-21.23%	568.14	-4.43%	594.46	-12.25%	677.45

Негативната тенденция за Българския фондов пазар продължи и през 2020г., като основният борсов индекс, SOFIX, реализира спад от над 20%. Липсваше сериозен интерес както от инвеститори, така и от потенциални емитенти, като през годината не бяха осъществени първични публични предлагания. Основен проблем продължава да бъде много ниската ликвидност по повечето позиции. Общият оборот на всички сегменти на регулиран пазар на БФБ АД, в размер на 397,5 млн. лева, се задържа близо до минимума от 333 млн. лева реализиран през 2019г., спрямо 550 млн. лева през 2018г. и 705 млн. лева през 2017г.

През 2020 година, Де Ново ЕАД реализира значителен финансов резултат от дейността си, като основен елемент от него има еднократен характер, дължи се на положително развитие при част от инструментите, в които е инвестиран собствения капитал на дружеството, и не очакваме да бъде повторен през следващата 2021г.

Приходите от комисионни и други са в размер на 251 хи.лв., което е с 31 хил.лв. повече от 2019 г. Паричните средства към 31.12.2020 г. са в размер на 1 546 хил.лв., в т.ч. парични средства на клиента 288 хил.лв. Финансовите активи по справедлива

стойност през печалбата и загуба към 31.12.2020 г. са 908 хил.лв. или с 747 хил.лв. повече в сравнение с 2019 г.

Съществените рискове свързани с финансови инструменти могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения. Кредитният риск на Дружеството е свързан предимно с търговските и финансови вземания и е ограничен до балансовата стойност на финансовите активи. Кредитният риск на ликвидните средства е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	197	195
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	908	161
Дългови инструменти по амортизирана стойност - вземания	22	3
Дългови инструменти по амортизирана стойност – парични средства	1 546	2 049
Балансова стойност	2 673	2 408

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите, пасивите и задбалансовите инструменти на дружеството.

Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

При оценяването и управлението на ликвидния риск, Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално, наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са краткосрочни.

Валутен риск

В резултат от Валутния Борд в страната, Българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като Дружеството представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

Основни елементи в дейността на дружеството през 2020 година са:

- **Репо-сделките с финансови инструменти за сметка на клиенти институционални инвеститори.** Техният обем продължава да нараства, като в края на 2020г. достига BGN 497 957 741 спрямо BGN 305 609 196 през 2019г. и BGN 175 435 016 през 2018г.;
- **Предлагането на услуги като довереник на облигационерите** при емисии обезпечени корпоративни облигации. Към края на годината, Де Ново ЕАД изпълнява функциите на довереник на облигационерите по 5 емисии корпоративни облигации, като следи стриктно своите законови и договорни задължения съгласно сключените договори с емитентите на съответните емисии.
- **Търговия с финансови инструменти за сметка на клиенти.** Реализираните обеми на регулирания пазар на БФБ АД спадат до 5,114 млн. лева, което отрежда на Де Ново ЕАД 13 място сред небанковите инвестиционни посредници в страната спрямо 14 място през 2019г. Оборътът на международните пазари през годината е за общо EUR 481 523,49 и USD 38 244,50, като са сключвани сделки с акции, за сметка на клиенти на Де Ново ЕАД, на пазарите на Deutsche Borse в Германия, и NYSE и NASDAQ в САЩ.
- През 2020г. Де Ново ЕАД не е сключвало сделки с договори за разлики, бинарни опции или други деривативни финансови инструменти.

През 2020г., в условията на строги, ограничителни, противоепидемиологични мерки положихме значителни усилия за поддържане на адекватна техническа обезпеченост и пълна функционалност на вътрешните системи в дружеството, като по този начин успяхме да осигурим 100% оперативност и непрекъсваемост в ежедневното обслужване на нашите клиенти.

Вътрешната нормативна уредба в Де Ново ЕАД бе актуализирана и адаптирана към влезлите в сила нови нормативни актове – промени в Закона за пазарите на финансови инструменти, нова Наредба №38 на Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и резултатите от Националната оценка за рисковете от изпирането на пари и финансирането на тероризма в България.

През 2020г., поради протичащите процеси на придобивания и консолидация в българския банков сектор, заменихме Експресбанк АД, бивша Сосиете Женерал

Експресбанк АД, с УниКредит Булбанк АД като основна банка-попечител за съхранение на финансовите инструменти на Де Ново ЕАД и нашите клиенти.

Очакванията ни за 2021г. са за една трудна и нестабилна година за икономиката и в частност за сектора на финансовите услуги. Продължаващата пандемия вкарва значителна доза несигурност в поведението и плановете на икономическите субекти, а предстоящите през 2021г. поне два национални избора – за парламент и за президент – допълнително повишават рисковете във вътрешен план.

При така очакваната нестабилна среда през 2021г., Де Ново ЕАД ще продължи стриктно да прилага стратегията на дружеството за ограничаване на рисковите операции и концентрация на усилията върху обслужване на инвестиционната дейност на институционални инвеститори, като ще даде приоритет на запазването на собствения капитал на дружеството пред стремежа за максимизиране на положителния финансов резултат.

Въздействието на пандемията от коронавирус (COVID-19) продължава, не е възможно да се оцени потенциалното въздействие, положително или отрицателно, след датата на отчитане. Ситуацията се развива бързо и зависи от наложени международни и правителствени мерки, като поддържане на изискванията за социална дистанция, карантина, ограничения за пътуване и всякакви икономически стимули, които могат да бъдат предоставени. Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19 продължава извънредната епидемична обстановка в България.

II. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕТО НА НАРЕДБА № 50 НА КФН ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ, ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ И ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА НАДЗОР ЗА СПАЗВАНЕТО ИМ

В съответствие с разпоредбите на Наредба № 50 на КФН за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, Де Ново ЕАД е приел и прилага Правила за оценка и управление на риска, Процедури за корекция на оценките или резервите, Правила за разкриване на информация и Политика за определяне на възнагражденията.

Целите и политиката на инвестиционния посредник във връзка с управлението на рисковете са формулирани в Програмата за дейността, съгласно която дружеството следва умерено-консервативна политика при управление на риска, с което се цели стабилно и консистентно във времето нарастване на печалбата и преди всичко защита на стойността на собствения капитал.

Към 31.12.2020г. собственият капитал на дружеството възлиза на 2 357 хил. лв., а собствените средства са в размер на 1 647 хил. лв. и са изчислени по следния начин:

Наименование		31.12.2020 BGN '000
A	Собствени средства (Б+Д)	1 647
Б.	Капитал от първи ред (В+Г)	1 647
В	Базов собствен капитал от първи ред (1+2+3-4-5-6)	1 647
1.	Изплатени капиталови инструменти (внесен основен капитал)	1 584
2.	Неразпределена печалба (загуба) (2.1.+2.2.)	-
2.1.	Неразпределена печалба (загуба) от предишни години	-
2.2.	Приемлива печалба (загуба)	-
3.	Други резерви	68
4.	Други нематериални активи	-
5.	Непряко дялово у-ие в базовия собствен капитал	7
6.	Преоценъчен резерв	2
Г.	Допълнителен капитал от първи ред	-
Д.	Капитал от втори ред	-

Съгласно възприетата политика, при изчисляване на капиталовите изисквания Де Ново ЕАД прилага стандартизирания подход, с изключение на операционния риск, при който приложение намира подхода на базисния индикатор. Общата рискова експозиция по отношение характера и обхвата на дейността към 31.12.2020г. е показана в следващата таблица:

Наименование	Рискова експозиция BGN '000
Кредитен риск	749
Сетълмент риск	-
Позиционен, валутен и стоков риск	1 380
Операционен риск	406
Обща рискова експозиция	2 535

Рисковата експозиция във връзка с кредитния риск, в размер на 749 хил.лв., е изчислена като 100% от сумата на Дълготрайните активи и Другите краткосрочни активи по баланса на дружеството към 31.12.2020г. (Вземанията от физически лица участват със 75% от стойността си.)

Рисковата експозиция за позиционен риск (специфичен и общ) е в размер на 779 хил.лв. Рисковата експозиция за валутен риск е определена на база 4% от съответните нетни валутни позиции, умножени по коефициент 12.5. и възлиза на 601 хил.лв.

Размерът на рисковата експозиция за операционен риск по метода на базисния индикатор се изчислява на базата на нетния приход от лихви и нетния приход различен от лихви, като не се включва резултата от продажба на позиции в инвестиционния портфейл, извънредните приходи и получените застрахователни обезщетения, за последните три години, предшествващи отчетния период, по начина описан в следващата таблица.

1	2	3	4	5
Година	Нетни приходи	Средна стойност на нетните приходи	15% от стойността на колона 3	Рискова експозиция за операционен риск (12,5 пъти стойността по колона 4.)
2019	226 465.76			
2018	265 250.65			
2017	157 253.30			
		216 323.24	32 448.49	405 606.07

Съотношенията на капиталова адекватност и размерите на капитала като цели числа са илюстрирани в следващата таблица:

Наименование	Изчислена стойност (%)	Нормативен минимум (%)	Излишък (%)
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред към общата рискова експозиция	65	4.5	60.5
Съотношение на капитала от първи ред към общата рискова експозиция	65	6	59
Съотношение на обща капиталова адекватност (собствени средства към обща рискова експозиция)	65	8	57

Правилата и процедурите за оценка и поддържане на стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал, които са необходими за адекватно покриване на рисковете, на които е изложен инвестиционния посредник са елемент от Правилата за оценка и управление на риска, като тяхната надежност и ефективност се проверяват от Съвета на директорите до 31 декември всяка година.

III. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЗАДЪЛЖИТЕЛНА И СЪЩЕСТВЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, Съветът на директорите на Де Ново ЕАД е в състав: Симеон Петков - Председател на СД, Йордан Попов - Изпълнителен директор, и Петър Манов и Христо Братинов – членове на СД.

Пряко, членовете на Съвета на директорите не притежават акции и/или облигации емитирани от Де Ново ЕАД и нямат особени права или опции за придобиване на акции и облигации на дружеството. През отчетния период Съветът на директорите не е взимал решения за сделки със заинтересовани и/или свързани лица, извън обичайната дейност на дружеството.

За 2020г. на членовете на Съвета на директорите е изплатено възнаграждение, общо, в размер на 141 хил. лева.

Всеки един от членовете на Съвета на директорите участва в управлението и на Де Ново Партнерс АД, което се явява Едноличен собственик на капитала на инвестиционния посредник. Членовете на Съвета на директорите съвместно упражняват правата на Едноличния собственик на капитала в Де Ново ЕАД.

Никой член на Съвета на директорите не участва в трето търговско дружество като неограничено отговорен съдружник, нито в управлението на търговско дружество, извършващо дейност, конкурентна на дейността на Де Ново ЕАД.

Дружеството извършва дейност само на територията на страната в своя офис по седалище чрез 6 служителя на пълен работен ден (еквивалентна база) и не е

получавало държавна субсидия. Доходността на собствените активи (без паричните средства на клиентите) за 2020г. е 29,32%.


IV. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2020г. 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 на действащото 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.

Дружеството не извършва дейности, свързани с проучване и развитие. След датата на този финансов отчет не са възникнали събития, които да оказват значително влияние върху дейността на Дружеството и да изискват оповестяване.



Председател на СД
Симеон Петков





Изпълнителен директор
Йордан Попов

София, 20 януари 2021г.



„RSM БГ“ ООД
ул. „Проф. Фритъоф Хансен“ 9, ет. 7
1142 София,
България
Т: +359 2 987 55 22
www.rsmbg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„ДЕ НОВО“ ЕАД

гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ДЕ НОВО“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., 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 независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM BG OOD is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, както 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 длъжници 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.

Ръководството, носи отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 длъжници 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.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- 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 финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

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

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

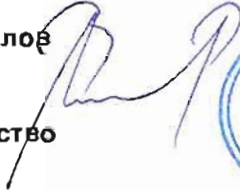
Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството в хода и контекста на нашия одит на финансовия му отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

на чл. 3-10 от Наредба № 58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти, по отношение на дейността на инвестиционния посредник.

Владислав Михайлов
Управител
„РСМ БГ“ ООД
Одиторско дружество



Д-р. Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



24 март 2021 г.
гр. София, ул. „Проф. Фритъоф Нансен“ № 9, ет.7
България

Де Ново ЕАД

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2020 г.


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2020 г.
В хиляди лева

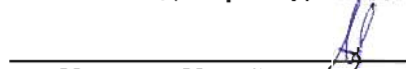
	Бележки	31.12.2020г.	31.12.2019г.
АКТИВИ			
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	3	197	195
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	4	908	161
Други краткосрочни активи	5	34	15
Парични средства и парични еквиваленти	6	1 548	2 049
ОБЩО АКТИВИ		2 685	2 420
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	7	1 584	1 584
Общи резерви	8	68	66
Резерв от преоценка на финансови активи	8	2	-
Натрупа̀на печалба		703	3
Общо собтвен капитал		2 357	1 653
ПАСИВИ			
Задължения по парични средства на клиенти	9	288	761
Други текущи задължения	10	40	6
ОБЩО ПАСИВИ		328	767
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2 685	2 420

София, 20 януари 2021 г.


Съставител
Христо Бра̀тинов

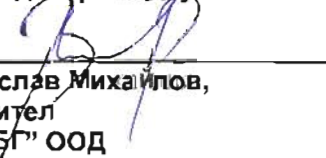

Председател на СД
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД




Изпълнителен директор
Йордан Попов


Владислав Михайлов,
Управител
"РСМ БГ" ООД

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД

Отчет за всеобхватния доход
Към 31 декември 2020 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева	Бележки	31.12.2020г.	31.12.2019г.
Приходи от комисионни и други	11	252	220
Разходи за комисионни и други	12	(34)	(32)
Други приходи	13	-	1
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	14	742	34
Приходи от дивиденди	15	11	4
Административни разходи	16	(238)	(223)
Печалба преди данъци		733	4
Разходи за данъци, нетно	17	(30)	(1)
Печалба за годината		703	3
Друг всеобхватен доход		2	-
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:		2	-
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		2	-
Общ всеобхватен доход		705	3
Нетна печалба на акция (лв.)		0.44	0.00

София, 20 януари 2021 г.


Съставител
Христо Братинев



Председател на СД
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД




Изпълнителен директор
Йордан Попов


Владислав Михайлов,
Управител
"РСМ БГ" ООД

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД

Отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2020 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на финансови активи	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 584	66	-	3	1 653
Изплатен дивидент	-	-	-	(1)	(1)
Сделки със собственици	-	-	-	(1)	(1)
Нетна печалба за периода	-	-	-	703	703
Друг всеобхватен доход	-	-	2	-	2
Общо всеобхватен доход	-	-	2	703	705
Разпределяне на печалба към резерви	-	2	-	(2)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	1 584	68	2	703	2 357

В хиляди лева


	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на финансови активи	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2018 г.	1 584	19	1	54	1 658
Изплатен дивидент	-	-	-	(7)	(7)
Сделки със собственици	-	-	-	(7)	(7)
Нетна печалба за периода	-	-	-	3	3
Общо всеобхватен доход	-	-	-	3	3
Разпределяне на печалба към резерви и други	-	47	(1)	(47)	(1)
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 584	66	-	3	1 653

София, 20 януари 2021г.


Съставител
Христо Братинов



Председател на СД
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД




Изпълнителен директор
Йордан Попов


Владислав Михайлов,
Управител
"РСМ БГ" ООД

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД


Отчет за паричните потоци
Към 31 декември 2020 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2020г.	31.12.2019г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Нетен резултат преди данъци		703	4
Корекции за:			
(Увеличение)/намаление на финансови активи		(749)	(34)
(Увеличение)/намаление на текущи вземания		(18)	1
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		(439)	(572)
Нетно (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(503)	(601)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		2 049	2 650
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		1 546	2 049

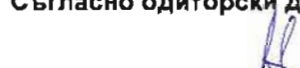
София, 20 януари 2021г.


Съставител
Христо Братинов

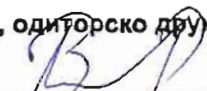

Председател на СД
Симеон Петков


Изпълнителен директор
Йордан Попов

Съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД

"РСМ БГ" ООД, одиторско дружество №173


Владислав Михайлов,
Управител
"РСМ БГ" ООД

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Пояснителни бележки към финансовия отчет

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Де Ново ЕАД (Дружеството) е инвестиционен посредник по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Съгласно лиценз № РГ-03-0238 от 03.01.2012г. на Комисията за финансов надзор (КФН), Дружеството има право да извършва инвестиционните услуги и дейности по чл.6 ал.2 т.т. 1-7 от ЗПФИ, както и допълнителните услуги по чл.6 ал.3 т.т.1-6 от същия закон в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на Р.България на 12.01.2012г. с ЕИК 201850473. Седалището и адресът на управление са в гр. София, район „Средец“ ул. Христо Белчев” №28.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от председателя на СД – Симеон Методиев Петков и изпълнителния директор Йордан Дамянов Попов, действащи заедно. Дружеството е член на Централен депозитар АД и БФБ-София.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Обща рамка на финансово отчитане

Дружеството води текущото си счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и данъчно законодателство.

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (“ЕС”) и приложими в Република България.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Дружеството, свързани с бизнес модела, правните и договорните отношения, служителите и клиентите в резултат на Covid-19.

Дори и към датата на съставяне на финансовия отчет са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително и у нас, обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

2.2. Представени периоди и сравнителна информация

Този финансов отчет представя финансова информация за периода 01.01.-31.12.2020 г. Предоставената сравнителна информация обхваща цялата 2019-та година.

2.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя годишни финансови отчети в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1,95583 лева.

2.4. Операции в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като печалби или загуби от валутни операции за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2020г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

2.5. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им. Ръководството на Дружеството е възприело праг на същественост в размер на 700 лева, под който нетекущите активи се отчитат като текущ разход в отчета за доходите.

Последващите разходи, свързани с гореизброените нетекущи активи, се прибавят към балансовата им стойност, когато е вероятно Дружеството да реализира икономически ползи над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи се признават за разход за периода, през който са възникнали.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Амортизацията на нетекущите активи започва когато те са налице за употреба, т.е. когато са на мястото и в състоянието, необходимо за тяхната експлоатация по начина, предвиден от ръководството. В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки последните се променят.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната или преоценъчната им стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми, които се признават и за данъчни цели:

Сгради	4%
Машини, производствено оборудване, апаратура	30%
Компютри, софтуер и право на ползване на софтуер	50%
Автомобили	25%
Други дълготрайни активи	15%

Нематериалните активи представляват програмни продукти и лицензи.

Първоначалната оценка на нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена (платената лицензионна такса), включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Нематериалният актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Дружеството не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на нематериалните активи и определя тяхната възстановима стойност.

Отписването на нематериалните активи от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод със следните амортизационни норми:

Лиценз за извършване на дейност като ИП	15%
Софтуер и право на ползване на софтуер	50%

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в експлоатация.

Към 31.12.2020г. дълготрайните нефинансови активи са напълно амортизирани.

2.6. Търговски и други вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват налични пари в брой и по банкови сметки, в местна и чуждестранна валута.

Паричните средства в лева се оценяват първоначално по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по курса на Българска народна банка (БНБ) към датата на придобиването. Сделките в чуждестранна валута (с изключение на покупката и продажбата на валута) се оценяват по централния курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно по централния курс на БНБ, като възникващите разлики се отчитат като текущи приходи/разходи от валутни операции. Към 31 декември 2020г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

2.8. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са краткосрочни, по тях не се дължи лихва, и се оценяват по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

2.9. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Когато Дружеството очаква провизията да бъде възстановена, сумата се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи.

Загубата от обезценка има обратно проявление само до размера на преносната стойност на актива след начисляване на амортизации, която той би имал, ако загубата от обезценка не бе призната.

2.10 Лизинг

Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване

- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

2.11. Признаване на приходи и разходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с комисиони от посредническа дейност.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходите и разходите се признават на база начисляване в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за доходите на база метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от услуги по договори с продължително изпълнение, се определят към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние според етапа на завършеност на договора.

Приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, и приходи от операции с финансови инструменти и чуждестранна валута, комисиони и такси.

Разходи включват разходи за банкови, борсови и клирингови такси и комисиони, както и разходи по операции с финансови инструменти и чуждестранна валута.

2.12. Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство и включват текущи и отсрочени данъци. Номиналната данъчна ставка за 2020 г. на корпоративния данък е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за тази цел финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовият метод. За определяне на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив

при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Дружеството признава активите по отсрочени данъци, възникващи от неизползвани данъчни загуби или кредити само до степента, до която има достатъчно облагаеми временни разлики или други убедителни доказателства, че ще бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, срещу която да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или кредити.

Към датата на всеки баланс Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи като признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочения данъчен актив.

Към 31.12.2020г. Дружеството няма отсрочени данъчни пасиви и активи.

Дружеството е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност и е задължено с данък 20% за извършените продажби.

2.13. Финансови инструменти

2.13.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено, или срокът му е изтекъл.

2.13.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално, финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с или без рекласификация в печалбата или загубата, в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

2.13.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и другите вземания.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и Дружеството счита тази класификация за по-релевантна.

- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

2.13.4 Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване, или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване, или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2) и
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

2.13.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за

оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

2.14. Оценка по справедлива стойност на финансови инструменти

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Съгласно Правилата за управление на риска на дружеството, последваща оценка на финансовите инструменти се извършва по лесно достъпни заключителни цени от независим източник, като борсови цени или цени от системи за пазарна информация, котировки от независими брокери с добра репутация. При пазарната оценка се използва по-консервативният от курсовете „Купува“ и „Продава“, освен ако Дружеството не е значителен за пазара участник /маркет-мейкър/ за съответния финансов инструмент и може да затвори позицията си по средна пазарна цена.

Когато не е възможно пазарно оценяване, дружеството може да използва модел за оценка на позициите и портфейлите си. Оценка по модел е всяко оценяване, което се сравнява спрямо стойности за сравнителна оценка /бенчмарк/, екстраполира се, или се изчислява по друг начин от пазарните данни. Оценка по модел трябва да отговаря на изискванията посочени в Наредба № 50 за КАЛИП на КФН.

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност. Всички ценни книжа са оценени на база пазарни цени от ниво 1.

2.15. Управление на риска

Съществените рискове могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения. Кредитният риск на дружеството е свързан предимно с търговските и финансови вземания и е ограничен до балансовата стойност на финансовите активи. Кредитният риск на ликвидните средства е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	197	195
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	908	161
Дългови инструменти по амортизирана стойност - вземания	22	3
Дългови инструменти по амортизирана стойност – парични средства	1 546	2 049
Балансова стойност	2 673	2 408

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не предоставяло финансовите си активи като обезпечение.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите, пасивите и задбалансовите инструменти на дружеството.

Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са краткосрочни.

Валутен риск

В резултат от Валутния Борд в страната, Българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като Дружеството представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

2.16. Деривативи

Деривативните финансови инструменти се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата с изключение на деривативи, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, които изискват специфично счетоводно третиране. За да отговарят на условията за отчитане на хеджиране, хеджиращото взаимоотношение трябва да отговаря на всички изброени по-долу изисквания:

- съществува икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент;
- ефектът от кредитния риск не е съществена част от промените в стойността, които произтичат от тази икономическа връзка
- коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като този, който произтича от количеството на хеджираната позиция, която Дружеството действително хеджира, и количеството на хеджиращия инструмент, което Дружеството действително използва, за да хеджира това количество хеджирани позиции.

Деривативите са ефективно средство за управление на пазарния риск и ограничаване експозицията към даден контрагент.

Най-често използваните деривативи са:

- валутен суап;
- лихвен суап;
- подове и тавани;
- форуърдни валутни и лихвени договори;
- фючърси;
- опции.

Условията и сроковете по договорите се определят чрез стандартни документи. Относно деривативите се прилагат същите процедури за контрол на пазарния и кредитния риск, както за останалите финансови инструменти. Те се агрегират с останалите експозиции с цел наблюдение на общата експозиция към даден контрагент и се управляват в рамките на одобрените за контрагента лимити. Деривативите могат да се държат както с цел търгуване, така и като хеджиращи инструменти, използвани за управлението на лихвения и валутния риск.

Деривативите, държани за търгуване се оценяват по справедлива стойност като печалбите и загубите се отнасят в отчета за всеобхватния доход като резултат от търговски операции.

Деривативите, използвани като хеджиращи инструменти, се признават съобразно счетоводното третиране на хеджирания обект. Критериите за признаването на дериватива като хеджиращ е наличието на документирано доказателство за намерението да се хеджира определен инструмент и хеджиращият инструмент следва да осигурява надеждна база за елиминиране на риска. Когато дадена хеджирана експозиция бъде закрыта, хеджиращият инструмент се признава като държан за търгуване по справедлива стойност. Печалбата и загубата се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход, аналогично на хеджирания инструмент. Хеджиращите сделки, които се прекратяват преди хеджираната експозиция се оценяват по справедлива стойност като печалбата или загубата се отчитат за периода на съществуване на хеджираната експозиция.

Към 31.12.2020г. Дружеството няма експозиции в деривативни инструменти.

2.17 Финансови инструменти на клиенти

Финансовите инструменти на клиенти се завеждат първоначално по цена на поръчката. Последващата оценка е по метода на справедлива стойност за тези ценни книжа, за които последната може да бъде определена като разликите в стойността, в резултат на изменение на справедливата им стойност се отчита като увеличение или намаление на стойността на ценните книжа.

За целите на Комисията за финансов надзор и Фонда за компенсиране на инвеститорите Дружеството изготвя отчет с информация за финансовите инструменти и паричните средства на

клиенти, както и задълженията по тях. По-подробна информация е представена в Раздел Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността.

2.18 Пандемия от коронавирус (COVID-19)

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията на коронавирус (COVID-19) е оказала или може да има върху дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху естеството на предлаганите продукти и услуги, клиентите и персонала. Различно от посоченото в конкретни бележки, понастоящем не изглежда нито съществено въздействие върху финансовите отчети, нито значителни несигурности по отношение на събития или условия, които могат да повлияят на предприятието неблагоприятно към датата на отчитане или впоследствие в резултат на пандемията на коронавирус (COVID-19).

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което в последствие бе удължено с още един месец и прерастна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка.

Очаквано, тази ситуация доведе до повсеместно влошаване на икономическия климат, което пряко засяга и отрасъла на финансовите услуги, в който оперира Дружеството. Станахме свидетели на значително намаляване на апетита за поемане на риск от страна на инвеститорите в страната, което допълнително влоши конюнктурата на кретация от години у нас капиталов пазар. Като преки негативни ефекти от пандемията следва да посочим трайните затруднения за разширяване на клиентската база, както и непрекъснатото нарастване на фиксираните разходи към трети страни – борса, банки, ЦД и механизми за докладване.

Същевременно, пандемичната обстановка катализира процесите на дигитализация в обществения живот, включително и по отношение на дейността на инвестиционните посредници. Считаме, че в средносрочен план тези процеси ще имат положителен ефект за повишаване на ефективността на Дружеството.

Благодарение на следваната през годините консервативна политика, Дружеството успява да навигира в тези враждебни води без особени щети. Не са констатирани забавяне на доставки, прекъсвания на доставки от доставчици и към клиенти, нито забавяния на изпълнение на поръчки и доставки. Не са налице предпоставки за обезценка на активи на Дружеството. Ликвидните потоци не проявяват съществени признаци на нестабилност и няма проекти, чието изпълнение е забавено. В тази връзка, Дружеството не е ползвало финансиране по специалните програми за борба с въздействието от Covid-19.

Персоналът на дружеството е оптимизиран и през годините числеността му е поддържана в рамките на допустимия оперативен минимум за осигуряване на дейността му като инвестиционен посредник. Поради тази причина не се е налагало освобождаване на персонал. От въвеждането на извънредната епидемична обстановка Дружеството функционира при условията на дистанционен способ, като не се допуска физическо присъствие в офиса на повече от 50% от състава.

3. Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	197	195
	197	195

Таблицата по-долу показва тези инвестиции, както и приходите от дивиденди, признати от тези инвестиции.

31.12.2020 г.	Справедлива стойност BGN'000	Признат приход от дивиденди BGN'000
Акции и дялове на местни предприятия	98	9
Акции и дялове на чуждестранни предприятия	99	3
Общо капиталови инвестиции по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	197	11

31.12.2019 г.	Справедлива стойност BGN'000	Признат приход от дивиденди BGN'000
Акции и дялове на местни предприятия	95	-
Акции и дялове на чуждестранни предприятия	100	4
Общо капиталови инвестиции по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	195	4

Към 31.12.2020г. дружеството отчита като Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход следните финансови инструменти:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2020	Брой ЦК 31.12.2019	Валута	Балансова стойност 31.12.2020 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2019 BGN'000
Акции	BG1100083069	Ексклузив Пропърти АДСИЦ	95000	95000	BGN	98	95
Акции	DE0005190003	BMW Bayerische Motoren Werke AG	700	700	EUR	99	100
						197	195

Финансовите инструменти са преоценени по пазарна цена към 31.12.2020 г. Преоценката на инструментите, които са били налични и към предходния отчетен период, продължава да бъде отразявана в собствения капитал, при което с разликата между балансовата и отчетната им стойност е формиран резерв, чийто агрегиран размер към 31.12.2020 г. е 2 хил. лева. За новопридобитите инструменти е възприето оценяването им по справедлива стойност през печалби и загуби.

4. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Към 31.12.2020г. дружеството отчита като Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата следните финансови инструменти:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2020	Брой ЦК 31.12.2019	Валут а	Балансова стойност 31.12.2020 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2019 BGN'000
Акции	BG1100080982	Холдинг Център АД	245	-	BGN	7	-
Акции	BG1100036984	Холдинг Варна АД	2600	-	BGN	103	-
Акции	BG1100121059	Келитъл Менидж. АДСИЦ	1850	-	BGN	115	-
Акции	BG1100024113	ЧЕЗ Електро България АД-София	7	-	BGN	147	-
Акции	BG1100001921	Тексим Банк АД	50647	-	BGN	147	-
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	36216	126636	BGN	389	161
						908	161

Към 31.12.2020 г. Дружеството отчита в търговски портфейл капиталови финансови инструменти, държани за търгуване по една позиция, а именно:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2020	Брой ЦК 31.12.2019	Валут а	Отчетна стойност BGN'000	Балансова стойност 31.12.2020 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2019 BGN'000
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	36216	126636	BGN	36	389	161

През 2020 г. Нео Лондон Капитал АД отправи търгово предложение по чл. 149 ал.1 и ал.6 от ЗППЦК за закупуване на всички останали акции на акционерите на ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ при цена BGN 10.51/акция. С оглед избягване възникването на непозволена голяма експозиция, в периода между обявяването на намерението за отправяне на търговото предложение и произнасянето на КФН, Де Ново ЕАД се освободи от общо 90420 броя акции по позицията общо за сумата от 520 хил.лв. При извършването на съответните продажби се формира положителен финансов резултат в размер на 429 хил.лв.

5. Други краткосрочни активи

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Вземания от клиенти и други	12	2
Вземания от доставчици	1	1
Вземания за дивиденди	9	-
Разчети с ведомства	12	12
34		15

Над 80% от общата сума на вземанията от клиенти са възникнали по един договор за изготвяне на проспект, за което е издадена съответната фактура и плащането предстои да бъде извършено. Вземанията за дивиденди са формирани съгласно решение на ОСА на Ексклузив Пропърти АДСИЦ за изплащане на дивидент. На ред „Разчети с ведомства” се отчитат средствата по гаранционния сетълмент фонд при Централен депозитар АД.

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2020 г.

6. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 546	2 049
	1 546	2 049

Паричните средства са разпределени както следва:

	Де Ново ЕАД		Клиенти		Общо	
	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 258	1 288	288	761	1 546	2 049
	1 258	1 288	288	761	1 546	2 049

7. Акционерен капитал

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Де Ново Партнерс АД, ЕИК 203975034. Към 31.12.2020г. акционерният капитал на Дружеството е непроменен и е в размер на 1584 хил. лв., внесен изцяло в пари от едноличния собственик.

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Регистриран капитал	1 584	1 584
	1 584	1 584

8. Резерви

Към датата на този отчет Дружеството отчита като общи резерви сума в размер на 68 хил.лв. Спрямо предходната година тези резерви са увеличени с 2 хил.лв. за сметка на финансовия резултат за 2019г. Дългосрочните финансови активи са преоценени по пазарна цена към 31.12.2020г. (вж. Бележка 3, по-горе), при което се формира резерв, както следва:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Общи резерви	68	66
Резерв от последваща оценка на финансови активи	2	-
	70	66

9. Задължения по парични средства на клиенти

По закон Дружеството сегрегира паричните средства на клиенти от собствените си парични средства и ги съхранява в отделни банкови сметки (вж. Бележка 6, по-горе). Дружеството не отговаря пред кредиторите си с паричните средства на своите клиенти. Паричните средства на

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2020 г.

клиенти по разплащателни сметки към 31.12.2020 година са в размер на 288 хиляди лева (2019г. – 761 хиляди лева).

Към 31.12.2020г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Паричните средства на клиенти по разплащателни сметки	288	761
	288	761

10. Други текущи задължения

Към 31.12.2020г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Дължим корпоративен данък за 2020г.	30	-
ДДС за внасяне	1	-
Задължения по ЗДДФЛ	2	2
Осигурителни задължения	4	4
Задължения към доставчици	3	-
	40	6

11. Приходи от комисионни и други

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Приходи от комисионни и такси	251	220
	251	220

12. Разходи за комисионни и други

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Разходи за комисионни като инвестиционен посредник и други	34	32
	34	32

13. Други приходи

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Други приходи	-	1
	-	1

14. Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Приходи от операции с фин. инструменти	230	-
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	<u>230</u>	<u>-</u>
Приходи от преоценка на финансови инструменти	722	34
Разходи за преоценка на финансови инструменти	(210)	-
Нетен резултат от преоценка на финансови инструменти	<u>512</u>	<u>34</u>
	<u>742</u>	<u>34</u>

15. Приходи от дивиденди

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Приходи от дялово участие	11	4
	<u>11</u>	<u>5</u>

16. Административни разходи

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Разходи за материали	(2)	(1)
Разходи за външни услуги	(43)	(27)
Разходи за персонал	(189)	(186)
Други разходи	(4)	(8)
ОБЩО	<u>(238)</u>	<u>(223)</u>

Структурата на разходите за възнаграждения на персонала, пенсионно и здравно осигуряване е представена в следващата таблица:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Текущо възнаграждение на персонала и членовете на СД	(159)	(157)
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	(30)	(29)
ОБЩО	<u>(189)</u>	<u>(186)</u>

Разходите за материали и външни услуги включват:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Материали	(2)	(1)
Наем за офис	(15)	(15)
Други външни услуги	(28)	(12)
ОБЩО	(45)	(28)

17. Данъци

Към 31 декември 2020г. Дружеството дължи корпоративен данък печалба в размер на 30 хил.лв. Съгласно действащото законодателство, счетоводната печалба на юридическите лица подлежи на преобразуване за данъчни цели, както следва:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Счетоводна печалба	733	4
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	(430)	1
Печалба за облагане с корпоративен данък	303	5
Разходи за данъци	(30)	(1)

Елементите на нетното увеличение (намаление) на счетоводната печалба са показани в следващата таблица:

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Получени дивиденди	(3)	(4)
Глоби и санкции	-	5
Печалби от преоценка на инв. портфейл, отчитани в собствения капитал	2	-
Печалби от разпореждане с финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	(429)	-
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	(430)	1

18. Сделки със свързани лица

Свързани лица с Дружеството са Единоличния собственик на капитала – Де Ново Партнерс АД, неговите собственици и ключовия управленски персонал. Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които да подлежат на подробно оповестяване, съответно няма приходи и разходи, свързани с такива сделки, освен възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

	31.12.2020г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000
Текущо възнаграждение на членовете на СД	141	140
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	27	27
ОБЩО	168	167

19. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управлението на капитала са:

- Да осигури способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие;
- Да спазва надзорните изисквания;
- Да спазва вътрешните правила и процедури;
- Да повишава качеството на обслужване на клиентите си

Дружеството следи ежедневно показателите за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени, като поддържа показателите в рамките на нормативните изисквания.

20. Събития след датата на финансовия отчет

Въздействието на пандемията от коронавирус (COVID-19) продължава, не е възможно да се оцени потенциалното въздействие, положително или отрицателно, след датата на отчитане. Ситуацията се развива бързо и зависи от наложени международни и правителствени мерки, като поддържане на изискванията за социална дистанция, карантина, ограничения за пътуване и всякакви икономически стимули, които могат да бъдат предоставени. Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19 продължава извънредната епидемична обстановка в България.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

21. Одобрение на финансовите отчети

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 20.01.2021г.

Симеон Петков

Председател на СД



Йордан Попов

Изпълнителен директор

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ДЕЙНОСТТА**

Финансови инструменти, притежавани от клиенти на Де Ново ЕАД

Актив	Валута	Брой/ номинал ЦК 31.12.2020г.	Брой/ номинал ЦК 31.12.2019г.	Пазарна стойност 31.12.2020г.		Пазарна стойност 31.12.2019г.	
				Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция	Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция
Акции	BGN	2 395 798	2 609 512	3 526	3 526	3 321	3 321
	EUR	9 773	10 591	880	880	1 149	1 149
	USD	100		14	14		
		2 405 671	2 620 103	4 420	4 420	4 470	4 470
Дългови ценни книжа	EUR	-	6 000			-	-
Дялове на договорни фондове	BGN	7 800	7 800	6	6	7	7
ETF	USD	685	-	33	33	0	0
ETC	EUR	100	-	4	4	-	-
Вземания по ценни книжа в процес на сетълмент	BGN						
ОБЩО		2 414 258	2 627 903	4 463	4 463	4 477	4 477