

Де Ново ЕАД

Годишен Финансов отчет

И Доклад за дейността за годината,

Приключваща на 31.12.2019г.

С доклад на независим одитор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ОБЩ ПРЕГЛЕД

През 2019 година се откриха няколко ключови събития, които, въпреки значителните съпътстващи рискове, приключиха, или са близо до приключване през 2020г., с положителен край. След проведените през месец май Европейски избори, новата Европейска комисия стана факт през ноември 2019г., макар и след много рокади и компромиси, и ще води Европейския съюз през следващите 5 години. Сделката за напускането на Европейския съюз от страна на Великобритания /БРЕКЗИТ/ също стана факт в края на годината, след множество парадокси и прецеденти за Британския политически живот, и БРЕКЗИТ ще се случи на 31.01.2020г. Търговските преговори между САЩ и Китай, наситени с постоянни обрати, напрежение и санкции, също са на път да приключат успешно през 2020г.

В тази напрегната геополитическа обстановка, инвеститорите демонстрираха оптимизъм и, подпомогнати от координираната, благоприятстваща парична политика на основните централни банки, изведоха световните фондови пазари до стабилни ръстове и нови рекордни стойности през 2019г.

В САЩ, "blue chip" индексът DJIA регистрира ръст от почти 22% през 2019г. а технологичният Nasdaq дори 33%. Най-широкият измерител за развитието на пазара – индексът S&P 500 - добави 27,60% към стойността си. В Азия, индексите в Китай, Хонг Конг и Япония също отчетоха значителни, двуцифрени ръстове. В Европа, германският DAX нарастна с 23% до ниво от 13249,01 пункта в края на годината, въпреки забавянето на германската икономика и липсата на растеж в бизнеса и печалбите на германските компании.

И през 2019 година, Българският фондов пазар продължи да има маргинално значение за бизнеса и икономиката на страната. Липсваше сериозен интерес както от инвеститори, така и от потенциални емитенти, като основен проблем продължава да бъде много ниската ликвидност по повечето позиции. Общият оборот на всички сегменти на регулиран пазар на БФБ АД спадна до 333 млн. лева спрямо 550 млн. лева през 2018г. и 705 млн. лева през 2017г.

Анализ на сайта за икономически новини investor.bg показва, на база 19 индекса от региона на Централна и Източна Европа, че само индексите на фондовите пазари в България и Украйна отчитат спад през 2019 година. Българският SOFIX отчете спад от 4.43% през годината до ниво от 568,14 пункта към 31.12.2019г., докато основните индекси в съседните държави - Гърция, Румъния и Северна Македония, отчитат най-високи ръстове - съответно 49%, 35% и 34%. като средният ръст за всичките 19 индекса от региона е 15%. На този фон, най-тревожният факт е, че при SOFIX вече имаме ясно изразена негативна тенденция, тъй като и 2018г. беше слаба /спад от 12%/, а и погледнато общо за последните 3 години, индексът също отчита спад от 3,12%.

Очакваме с интерес реализацията през 2020 година на анонсираните няколко публични предлагания на акции от емитенти от различни сектори на икономиката: банков сектор - Първа инвестиционна банка АД /200 млн. лв./ и Инвестбанк АД /20 млн. лв./; информационни и комуникационни технологии - Телелинк Бизнес Сървисиз Груп АД /28,5 млн. лв./; потребителски стоки - Колев & Колев АД /2 млн. лв./. Една такава серия от успешни публични предлагания би обърнала негативната

тенденция и би възстановила интереса към пазара на ценни книжа в България като цяло.

И през 2019 година, Де Ново ЕАД продължи стриктно да прилага стратегията на дружеството за ограничаване на рисковите операции и концентрация на усилията върху обслужване на инвестиционната дейност на институционални инвеститори. В изпълнение на тази стратегия, през 2019г. Де Ново ЕАД не е откривало нови позиции във финансови инструменти, като през годината, на практика, няма сключени сделки за собствена сметка.

Основни елементи в дейността на дружеството през 2019 година са:

- **Репо-сделките с финансови инструменти за сметка на клиенти институционални инвеститори.** Техният обем е значителен, като в края на годината достига BGN 305 609 195,55 спрямо BGN 175 435 016,40 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 12.5 млн. лева в синхрон с цялостния спад на обемите борсова търговия и отрездат на Де Ново ЕАД 14 място сред небанковите инвестиционни посредници в страната. Оборотът на международните пазари през годината е за общо EUR 906 905,56, като са сключвани сделки с акции, за сметка на клиенти на Де Ново ЕАД, единствено на пазара във Франкфурт, Германия. През 2019г. Де Ново ЕАД не е сключвал сделки с договори за разлики, бинарни опции или други деривативни финансови инструменти.

През 2019г. положихме значителни усилия за поддържане на вътрешната нормативна уредба на Де Ново ЕАД в съответствие с новата регулаторна рамка влязла в сила през 2018г. в целия Европейския съюз - Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и съответните регламенти и делегирани регламенти по прилагането ѝ. Особено внимание бе отделено през годината и на новите моменти в законодателството в областта на контрола и предотвратяването на изпирането на пари и финансирането на тероризма, като бяха изготвени и приети изцяло нови Вътрешни правила.

Очакваме, през 2020г., българските институции да положат съществени усилия за подобряване на бизнес-средата у нас чрез ясно и предвидимо законодателство, налагане на върховенството на закона по отношение на всички участници в деловия живот на страната и активна интеграция на България в Европейския съюз по всички възможни направления. През 2007г. България направи своя ясен, стратегически избор. Крайно време е, тринадесет години по-късно, ползите от присъединяването да бъдат признати от всички и всеки българин да се постарее да се почувства като пълноправен гражданин на Европейския съюз – с всичките преимущества и отговорности от този свой избор.

II. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕТО НА НАРЕДБА № 50 НА КФН ЗА КАПИТАЛОВАТА 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 31.12.2019г. собственият капитал на дружеството възлиза на 1 653 хил. лв., а собствените средства са в размер на 1 650 хил. лв. и са изчислени по следния начин:

Наименование		31.12.2019 BGN '000
A	Собствени средства (Б+Д)	1 650
Б.	Капитал от първи ред (В+Г)	1 650
В	Базов собствен капитал от първи ред (1+2+3-4)	1 650
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	66
4.	Други нематериални активи	-
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 31.12.2019г. е показана в следващата таблица:

Наименование	Рискова експозиция BGN '000
Кредитен риск	211
Сетълмент риск	-
Позиционен, валутен и стоков риск	924
Операционен риск	340
Обща рискова експозиция	1 475

Рисковата експозиция във връзка с кредитния риск, в размер на 211 хил.лв., е изчислена като 100% от сумата на Дълготрайните активи и Другите краткосрочни активи по баланса на дружеството към 31.12.2019г.

Рисковата експозиция за позиционен риск (специфичен и общ) е в размер на 322 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 602 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, предшестващи 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.)
2018	265 250,65			
2017	157 253.30			
2016	122 022.22			
		181 508.72	27 226.31	340 328.86

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	112	4.5	107.5
Съотношение на капитала от първи ред към общата рискова експозиция	112	6	106
Съотношение на обща капиталова адекватност (собствени средства към обща рискова експозиция)	112	8	104

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 2019г. на членовете на Съвета на директорите е изплатено възнаграждение, общо, в размер на 140 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 2019г. е 0,21%.

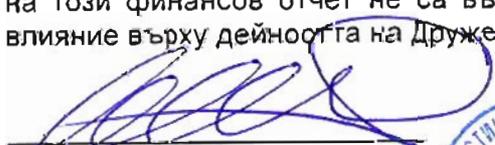
IV. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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.

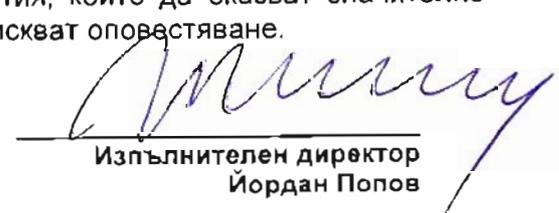
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2019г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни 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 2020г.

Де Ново ЕАД

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2019 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2019 г.
В хиляди лева

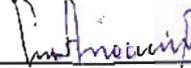
	Бележки	31.12.2019г.	31.12.2018г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни финансови активи	3	195	322
Дълготрайни нефинансови активи	4	-	-
		195	322
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	5	2 049	2 650
Капиталови финансови инструменти	6	161	-
Други краткосрочни активи	7	15	16
		2 225	2 666
ОБЩО АКТИВИ		2 420	2 988
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	8	1 584	1 584
Общи резерви		66	19
Резерв от преоценка на дълготрайни финансови активи		-	1
Непокрита загуба от минали периоди		-	-
Резултат от текущия период		3	54
		1 653	1 658
Текущи задължения			
Задължения по парични средства на клиенти	9	761	1 321
Други	10	6	9
		767	1 330
ОБЩО ПАСИВИ		2 420	2 988

София, 20 януари 2020 г.


Съставител
Христо Братинков


Председател на СД
Симеон Петков

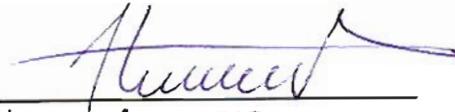
Заверено от:


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД



БДО България ООД


Изпълнителен директор
Йордан Попов


Недялко Апостолов,
Управител
БДО България ООД

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

Де Ново ЕАД

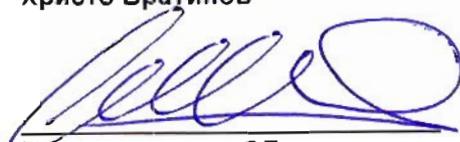
Отчет за всеобхватния доход
Към 31 декември 2019 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Други приходи от основна дейност	11	227	265
Брутни приходи от основна дейност		227	265
Разходи за дейността	12	223	209
Нетен резултат преди данъци		4	57
Разходи за данъци	13	1	3
Печалба (загуба)		3	54
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		3	54
Нетна печалба (загуба) на акция (лв.)		<u>0.00</u>	<u>0.03</u>

София, 20 януари 2020г.

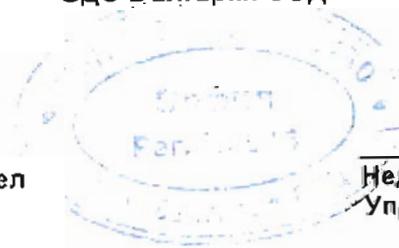

Съставител
Христо Братинов


Председател на СД
Симеон Петков

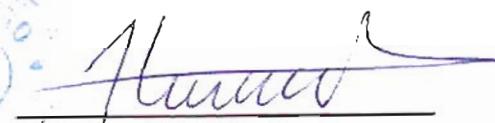
Заверено от:


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор

БДО България ООД




Изпълнителен директор
Йордан Попов


Недялко Апостолов,
Управител

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 2019 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Печалби и загуби	Общо
Салдо към 31 декември 2018 г.	1 584	19	1	54	1 658
Изплатен дивидент	-			(7)	(7)
Увеличение на резервите		47	(1)	(47)	(1)
Увеличение на основния капитал от собственика					
Нетна печалба (загуба) за периода				3	3
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 584	66	-	3	1 653

София, 20 януари 2020г.


Съставител
Христо Братинев


Председател на СД
Симеон Петков




Изпълнителен директор
Йордан Попов

Заверено от:

БДО България ООД


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор




Недялко Апостолов,
Управител

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 2019 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева	Бележки	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Нетен резултат преди данъци		4	57
Корекции за:			
Амортизация		-	4
(Увеличение)/намаление на нетекущите нефинансови активи		-	-
(Увеличение)/намаление на нетекущите финансови активи		127	-
(Увеличение)/намаление на търговските инвестиции		(161)	-
(Увеличение)/намаление на текущи вземания		1	(6)
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		(572)	955
Нетни парични потоци за оперативна дейност		(601)	1 010
Получен (Погасен) кредит			
Получени вноски за основен капитал			
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(601)	1 010
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		2 650	1 640
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		2 049	2 650

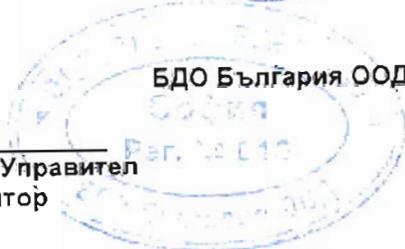
София, 20 януари 2020г.

Съставител
Христо Братинов

Председател на СД
Симеон Петков

Заверено от:

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор



Изпълнителен директор
Йордан Попов

Недялко Апостолов,
Управител

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

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

Пояснителни бележки към финансовия отчет

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Де Ново ЕАД (Дружеството) е инвестиционен посредник по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИ). 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 ЗПИ, 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.

През 2019г. Дружеството е приело всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от ЕС, които са в сила за 2019г., и които имат отношение към дейността на Дружеството, както следва:

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2019 г.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018 г.
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 8 февруари 2019 г., публикувани в Официален вестник на 11 февруари 2019 г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018 г.), одобрени от ЕС на 13 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на 14 март 2019 г.
- Годишни подобрения на МСФО за периода 2015-2017 г. (издадени на 12 декември 2017 г.), одобрени от ЕС на 14 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2019 г.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

Приемането на тези изменения в съществуващите стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

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), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017 г.)
- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), одобрени от ЕС на 29 ноември 2019 г., публикувани в Официален вестник на 6 декември 2019 г., в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСС 1 и МСС 8: Дефиниция на материал (издадени на 31 октомври 2018 г.), одобрени от ЕС на 29 ноември 2019 г., публикувани в Официален вестник на 10 декември 2019 г., в сила от 1 януари 2020 г.
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 17: Реформа на референтните лихвени проценти (издадени на 26 септември 2019 г.), одобрени от ЕС на 15 януари 2020 г., публикувани в Официален вестник на 16 януари 2020 г., в сила от 1 януари 2020 г.

2.2. Представени периоди и сравнителна информация

Този финансов отчет представя финансова информация за периода 01.01.-31.12.2019г. Предоставената сравнителна информация обхваща цялата 2018-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 2019г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

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

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

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 31.12.2019г. дълготрайните нефинансови активи са напълно амортизирани.

2.6. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Тъй като търговските и други вземания са краткосрочни и не носят лихва, номиналната им стойност е приблизително равна на амортизираната им стойност. Ръководството прави преглед за индикации за обезценка на вземанията към всяка балансова дата. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент, приложим за сходни клиенти. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

Към 31.12.2019г. Дружеството не е формирало провизии за обезценка.

Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се преквалифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят като част от другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно в бележките.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти.

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Корекциите, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са несъществени и не са отразени във финансовите отчети за 2018 г. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценка (отменен), МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

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 2019г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

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.

2.10. Обезценка

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на баланса с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност намалена с разходите по продажба. При оценка на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

Оценка на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се оценява като сегашна стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирана с прилагането на първоначалния ефективен лихвен процент (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване на тези финансови активи). Краткосрочни вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата от тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, и тяхната стойност в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, чието използване не поражда разграничими парични потоци, възстановимата стойност се определя за обекта, генериращ парични потоци, към който оценяваният актив принадлежи.

Обратно проявление на обезценка

Загубата от обезценка по отношение на вземания има обратно проявление, ако възникналото в резултат на повишение във възстановимата стойност, обективно може да бъде съотнесено към събитие, възникнало след признаването на загубата от обезценка. По отношение на останалите активи загубата от обезценка има обратно проявление, ако е налице промяна в оценките, използвани за определяне на възстановимата стойност.

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.

2.11. Признаване на приходи и разходи

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.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети Към 31 декември 2019 г.

Приходите от услуги по договори с продължително изпълнение, включително по договори за строителство, се определят към датата на съставяне на баланса според етапа на завършеност на договора.

Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условиата за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките и услугите са прехвърлени.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или са поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на услуги. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на услуги

Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването етапа на завършеност дружеството използва линейния метод. Оценка за приходите, разходите и етапа на завършеност се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят.

Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи..

Съществен финансов компонент

Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки и услуги, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти представляват:

- o допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за получаване на договор с клиент) и
- o разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (разходи за изпълнението на такива договори).

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

2.12. Финансови приходи и разходи

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

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

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

2.13. Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство и включват текущи и отсрочени данъци. Номиналната данъчна ставка за 2019 г. на корпоративния данък е 10%.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

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 31.12.2019г. 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.

2.14. Финансови Инструменти

Финансовите инструменти се класифицират като държани за търгуване. Финансовите инструменти се оценяват при придобиване - по цена на придобиване, която включва и всички разходи по сделката.

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. Оценяването 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. Оценяването по модел трябва да отговаря на изискванията посочени в Наредба № 50 за КАЛИП на КФН.

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. Сумите представени в баланса са на нетна база като изключват провизиите за съмнителни вземания, оценени като такива от ръководството на база предишен опит и текущи икономически условия. Кредитният риск на ликвидните средства и финансовите инструменти е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

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.

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

Деривативите представляват задбалансови финансови инструменти, чиято стойност се определя на базата на лихвени проценти, обменни валутни курсове или други пазарни цени. 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 надежна 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 31.12.2019г. 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.

3. ДЪЛГОТРАЙНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 31.12.2019г. дружеството отчита като дълготрайни финансови активи следните финансови инструменти:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2019	Брой ЦК 31.12.2018	Валута	Отчетна стойност BGN'000	Балансова стойност 31.12.2019 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2018 BGN'000
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	0	126636	BGN	0	0	130
Акции	BG1100083069	Ексклузив Пропърти АДСИЦ	95000	95000	BGN	61	95	95
Акции	DE0005190003	BMW Bayerische Motoren Werke AG	700	700	EUR	134	100	97
						195	195	322

Финансовите инструменти са преоценени по пазарна цена към 31.12.2019г. , като с разликата между балансовата и отчетната им стойност е формиран резерв, чийто агрегиран размер е 0 лева. Позицията от акции на Премиер фонд АДСИЦ е прехвърлена като Капиталови финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, в Краткотрайните активи на Дружеството (вж. Бележка 6, по-долу).

4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 31.12.2019г. дружеството не отчита Дълготрайни нефинансови активи, тъй като наличните такива, които продължават да са в употреба, са изцяло амортизирани още към края на 2018 година.

Дълготрайните материални активи имат следната структура:

	Други ДМА	Компютърна техника и периферни у-ва	Общо
Отчетна стойност			
Към 31.12.2018г.	9	6	15
Придобити	-	-	-
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2019г.	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>15</u>
Амортизация			
Към 31.12.2018г.	(9)	(6)	(15)
Балансова стойност			
Към 31.12.2019г.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Структурата на дълготрайните нематериални активи е както следва:

	Лицензи
Отчетна стойност	
Към 31.12.2018г.	25
Придобити	-
Изписани	-
Към 31.12.2019г.	<u>25</u>
Амортизация	
Към 31.12.2018г.	<u>(25)</u>

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

Балансова стойност
Към 31.12.2019г.

-

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	2 049	2 650
Други парични средства (краткосрочни депозити)		
	<u>2 049</u>	<u>2 650</u>

Паричните средства са разпределени както следва:

	Де Ново ЕАД		Клиенти		Общо	
	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 288	1 329	761	1 321	2049	2 650
	<u>1 288</u>	<u>1 329</u>	<u>761</u>	<u>1 321</u>	<u>2 049</u>	<u>2 650</u>

6. КАПИТАЛОВИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 31.12.2019г. дружеството отчита в търговски портфейл капиталови финансови инструменти по една позиция, а именно:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2019	Брой ЦК 31.12.2018	Валута	Отчетна стойност BGN'000	Балансова стойност 31.12.2019 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2018 BGN'000
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	126636	0	BGN	127	161	0

7. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ АКТИВИ

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Вземания от клиенти и други	2	4
Вземания от доставчици	1	1
Разчети с ведомства	12	11
	<u>15</u>	<u>16</u>

Вземанията от клиенти представляват начислени такси и комисиони към 31.12.2019г., които са платими текущо, при изтичане срока на съответния договор. На ред „Разчети с ведомства“ се отчитат средствата по гаранционния сетълмент фонд при Централен депозитар АД.

8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Де Ново Партнерс АД, ЕИК 203975034. Към 31.12.2019г. основният капитал на Дружеството е непроменен и е в размер на 1584 хил. лв., внесен изцяло в пари от едноличния собственик. Към датата на този отчет Дружеството отчита като общи резерви сума в размер на 66 хил.лв. Спрямо предходната година тези резерви са увеличени с 47 хил.лв. за сметка на финансовия резултат за 2018г. Дългосрочните финансови активи са преоценени по пазарна цена към 31.12.2019г., като не се формира резерв от преоценка.

Преоценъчен резерв	BGN'000
31 декември 2018	1
Изменения, в т.ч.	(1)
<i>При продажба</i>	
<i>Последваща преоценка</i>	(1)
31 декември 2019	0

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 5, по-горе). Дружеството не отговаря пред кредиторите си с паричните средства на своите клиенти. Паричните средства на клиенти по разплащателни сметки към 31.12.2019 година са в размер на 761 хиляди лева (2018- 1 321 хиляди лева).

10. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2019г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Дължим корпоративен данък за 2018 г.	-	3
Задължения по ЗДДФЛ	2	2
Осигурителни задължения	4	4
	<u>6</u>	<u>9</u>

11. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	-	-
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-	-
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	-	-
Приходи от операции с финансови инструменти	4	4
Разходи от операции с финансови инструменти	-	-
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	4	4
Приходи от комисиони, такси и др. подобни	255	318
Разходи за комисиони, такси и др. подобни	32	57
Нетен резултат от комисиони, такси и др. подобни	223	261
	227	265

12. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Възнаграждение на персонала, пенсионно и здравно осигуряване	186	178
Разходи за материали и външни услуги	29	24
Амортизации на ДМА и ДНА	-	4
Други	8	3
ОБЩО	223	209

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

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Текущо възнаграждение на персонала и членовете на СД	157	151
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	29	27
ОБЩО	186	178

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

Разходите за материали и външни услуги включват:

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Материали	1	1
Наем за офис	15	15
Други външни услуги	13	8
ОБЩО	29	24

13. ДАНЪЦИ

Към 31 декември 2019г. Дружеството дължи корпоративен данък печалба в размер на 1 хил.лв.. Съгласно действащото законодателство, счетоводната печалба на юридическите лица подлежи на преобразуване за данъчни цели, както следва:

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Счетоводна печалба	4	57
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	1	(31)
Печалба за облагане с корпоративен данък	5	26
Разходи за данъци	1	3

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

	31.12.2019г. BGN'000	31.12.2018г. BGN'000
Годишни счетоводни разходи за амортизации	-	4
Годишни данъчни амортизации	-	(4)
Получени дивиденди	(4)	(4)
Глоби и санкции	5	-
Печалби от преоценка на инв. портфейл, отчитани в собствения капитал	-	1
Приспадната данъчна загуба за 2013г.	-	(5)
Приспадната данъчна загуба за 2014г.	-	(11)
Приспадната данъчна загуба за 2015г.	-	(12)
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	1	(31)

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2019 г.

14. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица с Дружеството са Едноличния собственик на капитала – Де Ново Партнерс АД и неговите собственици. Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които да подлежат на подробно оповестяване, съответно няма приходи и разходи, свързани с такива сделки.

15. СДЕЛКИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Към отчетната дата и датата на изготвяне на настоящия отчет не са настъпили събития, изискващи корекции на финансовите отчети и на приложенията към тях, или допълнителни оповестявания.

16. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Дата: 20.01.2020г.

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 31.12.2019г.	Брой/ номинал ЦК 31.12.2018г.	Пазарна стойност 31.12.2019г.		Пазарна стойност 31.12.2018г.	
				Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция	Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция
Акции	BGN	2 609 512	2 279 538	3 328	3 328	3 375	3 375
	EUR	10 591	8 224	1 149	1 149	611	611
	USD		0			0	0
	NOK		0			0	0
			2 620 103	2 287 762	4 477	4 477	3 986
Дялове на договорни фондове	EUR		50			181	181
Дългови ценни книжа	EUR	6 000	5 135	0	0	2 009	2 009
Държавни ценни книжа	BGN		-			-	-
Вземания по ценни книжа в процес на сетълмент	BGN		0			-	-
ОБЩО		2 626 103	-	4 477	4 477	6 176	6 176

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ДЕ НОВО ЕАД
ГР. СОФИЯ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Де Ново ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от 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.

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 Глава седма от 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 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, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали 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.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

- 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 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.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към 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, приложим в България.

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

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

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

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

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

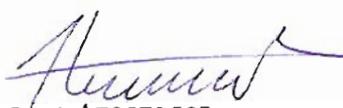
На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на финансовия му отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства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

БДО БЪЛГАРИЯ ООД
СОФИЯ, 20.03.2020г.


Стоянка Апостолова,

ДЕС, Регистриран Одитор,
Отговорен за одита




Недялко Апостолов,

Управител