

ИП „ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

ИП „ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД

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

31 декември 2018

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2018

	Бележки	2018	2017
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, нетно	1	1326	1 290
Разликиотпромяна на валутни курсове, нетно	2	(179)	(223)
Други приходи	3	64	15
Нефинансови разходи:			
Разходи за външни услуги	4	(632)	(635)
Разходи за персонала	5	(281)	(392)
Разходиза материали и консумативи	6	(28)	(33)
Разходи за амортизации	11,12	(45)	(33)
Други разходи	7	(56)	(22)
Финансови разходи:			
Други финансови разходи	8	(35)	(55)
		65	(88)
Печалба (Загуба) преди данъци			
(Разход) Приход от данък върху печалбата	9,10	(14)	-
Печалба (Загуба) за периода		51	(88)
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи в разположение за продажба			44
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани	9,10		4
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	48
Общ всеобхватен доход за годината		51	(40)

Дата на съставяне: 29 март 2019 г.

Бисер Варчев - управител

Севделина Иванова - управител

Стоян Чепъков - съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от управителите на 29 март 2019 г.
Пояснителните бележки от страница 6 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	34	50
Нематериални активи	12	83	71
Финансови активи на разположение за продажба	13	-	101
Активи по отсрочени данъци	10	12	13
		<u>129</u>	<u>235</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания	15	37	353
Собствени парични средства и еквиваленти	16	1667	1 629
Парични средства на клиенти	17	3816	4 248
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	14	97	89
		<u>5 617</u>	<u>6 319</u>
		<u>5 746</u>	<u>6 554</u>
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	18	1000	1 000
Резерви	19	459	561
Натрупана печалба		371	678
		<u>1830</u>	<u>2 239</u>
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	21	56	42
Начисления за непозвани отпуски на персонала	22	19	16
Задължения към клиенти по получени активи	24	3 816	4248
Данъчни задължения	23	25	9
		<u>3 916</u>	<u>4315</u>
		<u>5 746</u>	<u>6554</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			

Дата на съставяне: 29 март 2019 г.

Бисер Варчев - управител:

Севделина Иванова – управител:

Стоян Чепъков - съставител:

ЗАБЕРИЛ:

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симоу

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за годината, приключваща на 31 декември 2018г.

В хиляди лева	Бележки	2018	2017
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци от собствена инвестиционна дейност		(224)	556
Парични постъпления от възложена инвестиционна дейност		9863	8624
Парични плащания от възложена инвестиционна дейност		(8483)	(6763)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		1156	2417
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(280)	(365)
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти, в т.ч. свързани с имоти, машини, съоръжения и нематериални активи		(618)	(839)
		(1)	(51)
Данък върху печалбата		-	-
Валутни курсови разлики		(114)	(424)
Лихви, дивиденди, комисионни		(34)	(34)
Плащания при разпределения на печалби		419	
Други парични потоци		(89)	(38)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		(1554)	(1700)
Парични потоци от финансова дейност			
Парични потоци, свързани с получени/предоставени заеми		0	-
Емитиране и обратно придобиване на ценни книжа		-	-
Други		4	
Нетни парични потоци от финансова дейност		4	-
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(394)	717
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	27	5877	5160
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	27	5483	5877
Дата на съставяне: 31 март 2019 г.			
Бисер Варчев - управител:		Заверил съгласно доклад от 31 март 2019 г.	
Севделина Иванова – управител:		Регистриран одитор № 0207	
Стоян Чепъков - съставител:		Проф. д-р. Надя Костова	
		управител: Симеон Симов	
Финансовият отчет е одобрен за издаване от управителите на 31 март 2019 г. Пояснителните бележки от страница 6 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.			

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2018г.

В хиляди лева

	Основен капитал	Резерви	Резервотпреценка на финансови активи винаразположенезапродажба	Натрупана печалба	Общо
Салдо на 01 януари 2017г.	1 000	456	57	766	2 279
Загуба за периода				(88)	(88)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	48		48
Общ всеобхватен доход за годината			48	(88)	(40)
Салдо на 31 декември 2017 г.	1 000	456	105	678	2 239
Салдо на 01 януари 2018 г.	1 000	456	105	678	2 239
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	-	(105)	105	-
Преизчислено салдо към 01.01.2018г.	1000	456	-	783	2 239
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	-	-	(460)	(460)
Друго изменение	-	3	-	(3)	-
Печалба за годината	-	-	-	51	51
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината				51	51
Салдо на 31 декември 2018 г.	1000	459	-	371	1830

Дата на съставяне: 29 март 2019г.

Бисер Варчев - управител:

Севделина Иванова – управител:

Стоян Чепьков - съставител:

Финансовият отчет е одобрен за издаване от управителите на 29 март 2019г.

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 32 са неразделна част от финансовия отчет.

САБЕРИЛЪ.

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симов

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

(представляват неразделна част от финансовия отчет)

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

А. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

ИП „Варчев Финанс“ е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано във Варненски окръжен съд по фирмено дело №1854/2002 г. През м. март 2010 год. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър ЕИК 103775285. Седалището на Дружеството е в Република България – гр. Варна. Адресът на управление е в гр. Варна, бул. „Вл.Варненчик“ № 286, ет.4, офис 4.305. Дружеството има офиси в гр.Варна и в гр.София.

Предмет на дейността на ИП „Варчев Финанс“ ЕООД е: сделки с ценни книжа за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки - предприятието е лицензирано за осъществяване на дейност като инвестиционен посредник с пълен лиценз – разрешение № РГ–03–0205/28.02.03 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа и разрешения № РГ–03–0205/18.11.03 г. и № РГ–03–0205/25.08.04 г. и № РГ–03–0205/15.03.2006, издадени от Комисията по финансов надзор.

Едноличен собственик и управител на ИП “Варчев Финанс” ЕООД е Бисер Симеонов Варчев. Списъчният среден брой на служителите в Дружеството за 2018 г. е 18 лица, през 2017 г. е 19 лица. Финансовият отчет е одобрен за издаване от управителите на 31.03.2019 г.

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

Финансовият отчет на Варчев Финанс ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(б) База за изготвяне, отчетна валута и валута на финансовите отчети

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

При оповестяване на възприетата от ръководството на ИП “Варчев Финанс” ЕООД счетоводна политика за определен отчетен период се оценява нуждата на потенциалните потребители от информацията във финансовия отчет. Във връзка с това, в този елемент към приложението, определящо значение има необходимостта от информация за потребителите, а не регламентът на счетоводните стандарти като елемент на националното счетоводно законодателство, без разбира се това да води до игнориране на посочената за задължително оповестяване счетоводна информация съгласно МСС. Най – значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети, са представени по – долу.

Организацията на счетоводното отчитане и изготвянето на финансови отчети в Дружеството е съобразено и със специфичните изисквания на нормативните актове, регламентиращи дейността на инвестиционните посредници и финансовите къщи.

Счетоводството на Дружеството се води и финансовите отчети се изготвят и представят в националната валута на Република България - български лева, закръглени до хиляда. Финансовите отчети се изготвят на принципа начисляването при спазване на принципа за действащото предприятие и на принципа на историческата цена, с изключение на някои финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност.

Разходите и приходите на Дружеството се начисляват ежедневно, съгласно принципа за текущо начисляване, и във връзка с необходимостта на Дружеството от ежедневно следене на капиталова адекватност и ликвидност.

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

(в) Промени в счетоводната политика

Общи положения

• **Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи. При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява преходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба. МСФО 9 съдържа и нови изисквания относно счетоводното отчитане на хеджирането. Новите изисквания имат за цел да доближат отчитането на хеджирането по-близко до дейностите на Дружеството по управление на риска, като се увеличи допустимият обхват както на хеджираните позиции, така и на хеджиращите инструменти и се представи по-принципен подход за оценяване на ефективността на хеджирането.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството

Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци. Голяма част от инвестициите, класифицирани по-рано като инвестиции, държани до падеж, продължават да се оценяват по амортизирана стойност. Част от инвестициите, класифицирани по-рано като инвестиции на разположение за продажба, както и някои други финансови активи, сега се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват единствено плащания по главница и лихва.

Оценъчна категория			Ефекти от прилагане на МСФО 9			
Финансови активи	Финансови активи	Салдо	Рекласификация	Очаквани кредитни загуби/ Преоценка	Салдо	
съгласно МСС 39	съгласно МСФО 9	31 декември 2017 г. МСС 39			1 януари 2018 г. МСФО 9	
Нетекущи финансови активи						
Котирани на борсата капиталови инструменти	На разположение за продажба	Справедлива стойност през печалба или загуба	101			101
Текущи финансови активи						
Кредити и вземания от клиенти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	353			353
			454			454

- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

• Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат на по-ранна дата от Дружеството

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

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 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС.
- МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоченни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите. Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време, срещу възнаграждение. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта.

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС.

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

(г) Приложение на принципа за действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

За 2017 г. Дружеството отчита загуба в размер на 88 хил.лв., но ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие и предприетите мерки за подобряване на финансовото състояние, чрез увеличаване на приходите и рентабилността на Дружеството, то ще продължи своята дейност и да погасява своите задължения без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност. Въпреки реализираната загуба за 2017 г., текущите активи на Дружеството превишават текущите пасиви с 2004 хил.лв., т.е. налице е висок оборотен капитал.

Ръководството предвижда провеждането на политика за оптимизиране на разходите и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на разходите, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

(г) Приложение на принципа за действащо предприятие (продължение)

След извършения преглед на дейността на „Варчев Финанс“ ЕООД, ръководството очаква, че Дружеството ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа на действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет. Дружеството е капитализирано и ще продължи да функционира като действащо предприятие, което може да разчита на подкрепата на собственика или на други източници на финансиране.

(д) Представяне на финансовия отчет. Сравнителни данни

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството приема да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) рекласифицира позиции във финансовия отчет.

Отчетът за паричния поток е изготвен на база на прекия метод.

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

(е) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват в лева при първоначалното им счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Паричните позиции в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно по централния курс на БНБ за текущия работен ден. От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро. БНБ определя обменния курс на лева към другите валути като прилага курса на евро към съответната валута, котиран на международните пазари.

Печалбите и загубите в резултат на курсови разлики от преценка и операции с чуждестранна валута се отчитат в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване.

(ж) Имоти, машини и съоръжения

*** Собствени активи**

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи. Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се капитализират.

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка, т.е. по модела на цената на придобиване.

* Последващи разходи

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по – горе в предходната точка.

(ж) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

* Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престои или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството активи са, както следва:

Машини, съоръжения, оборудване	3.3 г.
Компютърна техника	2-4 г.
Леки автомобили	4 г.
Стопански инвентар	6.7 г.

* Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват при прилагане на амортизационни норми в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), както следва:

Машини, съоръжения, оборудване	30%
Компютърна техника	25-50%
Леки автомобили	25%
Стопански инвентар	15%

* Остатъчна стойност

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

(з) Нематериални активи

* Нематериални активи и последващи разходи

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замената на част от актива или поддръжката му.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се капитализират.

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

* Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за

III "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престои или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството активи са, както следва:

Програмни продукти	2 - 4 г.
Други нематериални активи	6.7 г.

(з) Нематериални активи (продължение)

* Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват при прилагане на амортизационни норми в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), както следва:

Програмни продукти	25-50%
Други нематериални активи	15%

(и) Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност. В края на годината ако има налични материални запаси, те се оценяват по по – ниската измежду нетната им реализируема стойност и отчетната им стойност.

(й) Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити на виждане.

Като парични еквиваленти се третираат краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

(к) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генериращи парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се включват в Отчета за всеобхватния доход.

Дружеството е определило следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване;
- обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация;
- прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането.

Възстановимата стойност на другите активи е по – високата от тяхната нетна продажна цена и стойността им в употреба. При оценката на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент, отразяващ текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(л) Капитал

*** Основен капитал**

Основният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

*** Дивиденди**

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

(м) Доходи на персонала

*** Планове за дефинирани вноски**

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

*** Платен годишен отпуск**

Дружеството признава като задължение (краткосрочна провизия) недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им през изминалия отчетен период.

*** Други дългосрочни доходи**

Дружеството има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в ИП "Варчев Финанс" ЕООД, в съответствие с изискванията на чл.222, ал.3 от Кодекса на труда, а именно: при прекратяване на трудовото правоотношение (независимо от основанието) с работник/служител след придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст Дружеството му дължи обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието през последните 10 години от трудовия си стаж). Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи, платими при текущо ниво на възнагражденията. Персоналът на ИП "Варчев Финанс" ЕООД е на възраст, далечна от възрастта за пенсиониране. Поради голямата несигурност за надеждно изчисление провизия не се признава. Поради това съображение, както и с оглед несъществеността на приблизителния размер на потенциалните разходи, Дружеството не оповестява размера им.

(н) Провизии, условни активи и пасиви

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължения в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценя по най – добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки отчет за финансовото състояние и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Към датата на отчета за финансовото състояние Дружеството не е признало провизии (освен тези, посочени по-горе за компенсируеми отпуски на персонала) поради липса на условия за това.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

(о) Приходи

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите в Дружеството се признават, когато е възможно то да има бъдещи икономически ползи и тези ползи могат да се оценят надеждно.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденди, се признава по метода на ефективната лихва, когато:

- е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

(п) Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Разходите по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени, независимо от начина на използване на заемите.

Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на финансови средства, в т.ч.:

- лихви по банкови овърдрафти и по краткосрочни и дългосрочни заеми;
- амортизация на дисконти или премии във връзка със заеми;
- амортизация на допълнителни разходи, извършени във връзка с уреждането на заеми;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

(р) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за всеобхватния доход с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние.

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсроченият данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди. Размерът на отсрочения данък, начислен за следващи отчетни периоди, е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила след датата на отчета за финансовото състояние.

(р) Данък върху печалбата (продължение)

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики. Задълженията по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

(с) Корекция на грешки

Като съществени се определят грешки, установени през текущия отчетен период, които са от такова значение, че финансовите отчети за един или повече предходни периоди вече не могат да се считат за достоверни към датата на тяхното издаване. Възприетото ниво на същественост за третиране на една грешка като фундаментална, съблюдавано от Дружеството е, както следва:

- над 4% от сумата на отчета за финансовото състояние;
- над 0.8% от сумата на приходите от дейността.

(т) Финансови инструменти

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.

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:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход 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.

Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии 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 котира 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 и търговските и други вземания.

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти, 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 (виж по-долу).

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 котираны 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:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

- 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.
- 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.

Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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)
- „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 тя действително очаква да получи („паричен недостиг“).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

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 вероятно 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 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.

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по парични средства на клиенти.

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).

(у) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Дружеството прилага проспективно новите изисквания за отчитане на хеджирането в МСФО 9. Всички хеджиращи взаимоотношения, които са хеджиращи взаимоотношения по МСС 39 към 31 декември 2017 г., отговарят на критериите за отчитане на хеджирането по МСФО 9 към 1 януари 2018 г. и следователно се разглеждат като продължаващи хеджиращи взаимоотношения.

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.

Всички деривативни финансови инструменти, използвани за отчитане на хеджирането, се признават първоначално по справедлива стойност и се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

До степента, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативи, определени като хеджиращи инструменти в хеджирането на парични потоци, се признават в друг всеобхватен доход и се включват в хеджиращия резерв на паричния поток в собствения капитал. Всяка неефективност в хеджиращите взаимоотношения се признава незабавно в печалбата или загубата.

В момента, когато хеджираната позиция влияе върху печалбата или загубата, печалбата или загубата, признати преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се представя като корекция за прекласификация в друг всеобхватен доход. Ако обаче нефинансов актив или пасив е признат в резултат на хеджираната транзакция, печалбите и загубите, признати преди това в друг всеобхватен доход, се включват в първоначалното оценяване на хеджираната позиция.

Ако прогнозната транзакция вече не се очаква да възникне, всяка свързана печалба или загуба, призната в друг всеобхватен доход, се прехвърля незабавно в печалбата или загубата. Ако хеджиращото взаимоотношение престане да отговаря на условията за ефективност, счетоводното отчитане на хеджирането се прекратява и свързаната печалба или загуба се отразява като резерв в собствения капитал, докато се извърши прогнозната транзакция.

(ф) Нетекущи активи, държани за продажба

Даден нетекущ актив се класифицира като държан за продажба, ако неговата балансова стойност ще бъде възстановена основно по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба.

Прилаганите критерии за класифициране на даден нетекущ актив (или група за изваждане от употреба) като държан за продажба:

- а) активът е на разположение (годен) за незабавна продажба в неговото настоящо състояние, и продажбата е много вероятна;
- б) ръководство се е ангажирало с план за продажба на актива и е започнало активна програма за намиране на купувач;

(ф) Нетекущи активи, държани за продажба (продължение)

- в) активът е активно предлаган за продажба на цена, която е близка до текущата му справедлива стойност;
- г) очаква се продажбата да отговори на изискванията за признаване като реализирана продажба в рамките на една година от датата на класификацията;
- д) действията, необходими за реализация на плана, сочат, че е малко вероятно той да бъде съществено променен или да бъде прекратен.

Когато предприятие придобие нетекущ актив (или група за изваждане от употреба) с намерение да го продаде, то класифицира нетекущия актив като държан за продажба към датата на придобиването единствено ако изискването в т. 17 г е удовлетворено и съществува голяма вероятност, че другите посочени по – горе критерии, които не са удовлетворени към тази дата, ще бъдат удовлетворени в кратък срок след придобиването (обикновено в рамките на три месеца).

Нетекущ актив (или група за изваждане от употреба), класифициран като държан за продажба, се оценява по по-ниската от двете стойности - балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Когато се очаква продажбата да бъде реализирана след повече от една година, предприятието оценява разходите за продажбата по тяхната сегашна стойност. Всяко увеличение в сегашната стойност на разходи те за продажбата, което възниква в резултат на изтичането на времето, се представя в печалбата или загубата като финансови разходи.

Предприятието не амортизира нетекущия актив, докато той е класифициран като държан за продажба или докато той е част от група за изваждане от употреба, класифицирана като държана за продажба.

(х) Инвестиционни имоти

Дружеството класифицира като инвестиционни имоти притежаваните земи и сгради, отдавани под наем, както и земи, притежавани с цел дългосрочно увеличаване стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност (вкл. земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване). Дружеството оценява първоначално инвестиционния имот по неговата цена на придобиване, включително и разходите по сключването на сделката.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Разходите за ежедневно обслужване на инвестиционни имоти не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на справедливата стойност, при който всички инвестиционни имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност. Печалбата или загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в печалбата или загубата за периода, в който възниква. Справедливата стойност се определя на база текущите цени на един активен пазар за подобен имот като се ползват услугите на лицензиран оценител.

По отношение честотата на оценките е възприета следната политика: на всеки 3 години се изготвя оценка от лицензиран оценител, която се съпоставя със счетоводната балансова стойност и евентуалните разлики се отчитат. При драстични промени в пазарната конюнктура Дружеството може да извърши непланова преоценка на инвестиционните имоти.

Ако ползван от собственика имот става инвестиционен имот, който ще бъде отчитан по справедлива стойност, предприятието прилага МСС 16 до датата на промяната в използването, т.е. предприятието продължава да амортизира имота и да признава всякакви загуби от обезценка на актива, които са възникнали. Предприятието третира всяка разлика към тази дата между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност по същия начин, както преоценката съгласно МСС 16. С други думи:

(а) всяко произтичащо намаление на балансовата сума на имота се признава в печалбата или загубата за периода, обаче до степента, до която една сума е включена в преоценъчния резерв за този имот, намалението се начислява за сметка на този преоценъчен резерв; и

(х) Инвестиционни имоти (продължение)

(б) всяко произтичащо увеличение на балансовата сума се третира, както следва:

- до степента, до която увеличението възстановява предишни загуби от обезценка за този имот, увеличението се признава в печалбата или загубата за периода. Сумата, която се признава в печалбата или загуба за периода, не надхвърля сумата, необходима да възстанови балансовата сума до балансовата сума, която би била определена (нетна без амортизационните отчисления), ако никакви загуби от обезценка не бяха признати; и

- всякаква остатъчна част от увеличението се кредитира директно в собствения капитал в частта на преоценъчния резерв. При последващо освобождаване от инвестиционния имот преоценъчният резерв, включен в собствения капитал, се прехвърля в неразмпределена печалба; прехвърлянето от преоценъчен резерв в неразмпределена печалба не се прави през печалби и загуби за периода.

(ц) Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

=Оценяване по справедлива стойност

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансовите активи, държани за търгуване, финансови активи на разположение за продажба.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определенният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва и трите допустими подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котиран пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци. Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котиран (некоригиран) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котиран пазарни цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

(ii) Несигурност на счетоводните приблизителни оценки (продължение)

=Оценяване по справедлива стойност (продължение)

- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 за акциите, които притежава и са търгуеми на регулиран пазар.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, Дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

= Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

= Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември ръководството преразглежда полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в съответните пояснения. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи от операции с финансови активи и инструменти, нетно

	2018	2017
Нетни приходи от търговия с чуждестранна валута и договори за разлики срещу предоставена гаранционна сума	1 403	679
Приходи от комисионни	80	55
Хеджинг на рисковете от търговия с чуждестранна валута и договори за разлики при други инвестиционни посредници	(234)	557
Приходи (разходи) от последващи оценки на финансови активи	74	(1)
Приходи от лихви	3	
	<u>1 326</u>	<u>1290</u>

2. Разлики от промяна на валутни курсове, нетно

В статията са включени нетно отрицателните и положителните разлики от оценка на парични позиции в чуждестранна валута по централен курс на Българската Народна Банка. Текущата оценка на валутните позиции по централен курс се извършва ежедневно. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет е извършена оценка на валутните позиции по заключителен курс. За 2018 година те са нетно разходи в размер на 179 хил.лв, а за 2017 година те са нетно разходи в размер на 223 хил.лв.

3. Други доходи

	2018	2017
Приходи от консултантски услуги	62	12
Отписани задължения	2	3
Други	-	-
	<u>64</u>	<u>15</u>

4. Разходи за външни услуги

	2018	2017
Абонамент и поддръжка на софтуери	258	159
Рекламни услуги	57	109
Косвени данъци – непризнат ДДС	84	96
Информационна услуга	15	84
Информационна услуга	50	52
Наеми	50	32
Разходи без документи	25	28
Телефонни услуги, др. комуникации	40	28
Такси на институции (КФН, БФБ, ЦД, ФКИ, АПИ, БАЛИП)	27	23
Други	33	17
Юридически услуги	9	10
Счетоводни услуги и финансов одит	9	10
Поддръжка автомобили	8	7
Поддръжка на офиси	9	3
Застраховки	-	3
Експертни услуги	6	3
	11	2
	<u>632</u>	<u>635</u>

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

5. Разходи за персонала

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Възнаграждения по договори за управление и контрол	102	175
Трудови възнаграждения	129	187
Осигурителни вноски	34	36
- в т.ч. за компенсируеми отпуски	3	(2)
Компенсируеми отпуски за текущата година	16	(7)
Възнаграждения по извънтрудови правоотношения	-	1
	<u>281</u>	<u>392</u>

Средносписъчният брой на персонала на Дружеството за 2018 г. е 18 лица, за 2017 г. е 19 лица.

6. Разходи за материали и консумативи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Активи под праг за ДМА		9
Консумативи	8	8
Горива	13	8
Резервни части	1	5
Други	6	3
Канцеларски материали		-
	<u>28</u>	<u>33</u>

7. Други разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Данъци при източника	9	11
Командировки	13	3
Отписани вземания	5	6
Данък върху разходите	2	2
Други	24	
Разходи за данък МПС и др.автом.разходи	3	
	<u>56</u>	<u>22</u>

8. Други финансови разходи

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Разходи за такси за банково обслужване	35	55
	<u>35</u>	<u>55</u>

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

9. Данъци върху печалбата

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. и 2017 г. са:

	2018	2017
Текущ данъчен разход	13	-
Приход/Разход по отсрочени данъци от временни разлики	1	-
(Разход) Приход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	14	-

Приложимата ставка на данъка върху печалбата за 2018 г. е 10 %. През 2017 г. приложимата данъчна ставка е също 10 %.

Равнението между разхода за данък върху печалбата и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годината, приключваща на 31.12.2018 г. е представено по-долу:

	2018	2017
Печалба (загуба) преди облагане с данък	65	(88)
(Разход) Приход за данък върху печалбата по приложимата ставка	13	9
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно	1	(9)
Данъчен (разход) приход	14	-
Ефективна данъчна ставка	10%	-

10. Отсрочени данъчни активи

Движението на отсрочените данъци е представено както следва :

	2018	2017
Отсрочени данъчни активи, нетно в началото на периода 01.01.за годината	13	9
Изменение в отсрочените данъци, в т.ч.		4
(Разход) Приход по отсрочени данъци от временни разлики за сметка на печалбата	(1)	-
(Разход) Приход по отсрочени данъци за сметка на Друг всеобхватния доход		4
Отсрочени данъчни активи, нетно в края на периода	12	13

Отсрочените данъци към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. са свързани със следното :

	2018	2017
Отсрочени данъчни активи		
Преценка на финансови активи, на разположение за продажба	10	10
Неползвани отпуски на персонала	2	2
Неизплатени доходи на физически лица		-
Данъчна загуба		1
Отсрочени данъчни активи, нетно	12	13

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

11. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
На 01.01.2018	149	204	181	534
Придобити активи	5	-	9	14
Отписани активи		28		28
На 31 декември 2018	154	176	190	520
Амортизация				
На 01.01.2018	120	204	160	484
Амортизация за годината	23	-	7	30
Амортизация на отписани активи		28		28
На 31 декември 2018	143	176	167	486
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	29	-	21	50
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	11	-	23	34

Предприятието няма имоти, машини, съоръжения и оборудване с ограничения върху правото на собственост. Временно неизползвани нетекущи активи не са налице. Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2018 г. е следната:

- машини и оборудване – 97 хил. лв.
- транспортни средства – 176 хил. лв.
- стопански инвентар – 143 хил. лв.

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2017 г. е следната:

- машини и оборудване – 97 хил. лв.
- транспортни средства – 204 хил. лв.
- стопански инвентар – 143 хил. лв.

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

12. Нематериални активи

	Програмни продукти	Други нематериални активи	НА в процес на придобива не	Общо
Отчетна стойност				
На 01.01.2018	136	48		184
Придобити активи	82	-		82
Отписани активи				
На 31.12.2017	<u>218</u>	<u>48</u>		<u>266</u>
Амортизация				
На 01.01.2018	121	47		168
Амортизация за годината	14	1		15
Амортизация на отписаните активи				
На 31.12.2018	<u>135</u>	<u>48</u>		<u>183</u>
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>55</u>	<u>71</u>
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	<u>82</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>83</u>

Предприятието няма нематериални активи с ограничения върху правото на собственост. Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2018 г. е следната:

- програмни продукти - 112 хил. лв.
- други нематериални активи - 45 хил. лв.

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2017 г. е следната:

- програмни продукти - 111 хил. лв.
- други нематериални активи - 45 хил. лв.

През 2018 и 2017 г. Дружеството не е отчитало загуби от обезценка на нематериални активи, тъй като е направило преценка за липса на условия за обезценка. Временно неизползвани нематериални активи не са налице.

13. Финансови активи на разположение за продажба

В това перо към 31.12.2017г. са отразени участия на ИП "Варчев Финанс" ЕООД в капитала на "Българска фондова борса" АД – 20 000 броя акции с номинал 1 лв. По реда на МСС 39 - „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ този финансов актив се третира като „финансов актив на разположение за продажба“. По принцип такъв тип активи се оценяват по справедлива стойност, а разликите от преоценките се отчитат в собствения капитал. Тестват се задължително за обезценка.

От началото на 2011 г. акциите на БФБ се котират на активен пазар. Печалбите и загубите от преоценката до 31.12.2017г. се отчитат по сметка "Резерв от последваща оценка на финансови инструменти". Измененията в резерва през 2017г. са посочени в друг всеобхватен доход в отчета за всеобхватния доход.

През 2018г. акциите на БФБ са прекласифицирани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, а натрупания резерв в размер на 105 хил.лв. е прехвърлен към неразпределена печалба. Текущите преоценки са отчетени през печалба и загуба (виж бележка 1).

14. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

В статията е включена стойността на финансови активи, държани от Дружеството за търгуване. Активите са оценени по справедлива стойност към датата на отчета за финансовото състояние (цена на обратно изкупуване).

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

	2018	2017
Дялове на договорен фонд		89
Акции на БФБ	97	
	<u>97</u>	<u>89</u>

Към 31.12.2018г. Дружеството притежава 18 000 броя акции на Българската фондова борса АД с номинал 1лв.

Към 31.12.2017 г. Дружеството притежава 1451.7038 дяла от ДФ Варчев балансиран фонд.

15. Търговски и други вземания

	2018	2017
Други - / е рау, рау rall, moneybook /	-	322
Вземания по съдебни спорове	10	
Вземания от доставчици и клиенти	6	16
Предплатени разходи	10	10
Вземания от свързани лица	11	5
	<u>37</u>	<u>353</u>

През 2018г. разчетите с е рау, рау rall, moneybook са прекласифицирани като парични средства с оглед по-добро представяне във финансовия отчет.

16. Собствени парични средства и еквиваленти

	2018	2017
Парични средства в разплащателни сметки	1278	1 229
Парични средства в брой в евро	149	159
Парични средства в брой в щатски долари	105	152
Парични средства в брой в лева	132	86
Парични средства в брой в британски паунди	3	3
Общо	<u>1667</u>	<u>1 629</u>

17. Парични средства на клиенти

Дружеството функционира съобразно получения лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, оперира основно с привлечени средства на своите клиенти. Обхватът на лиценза на инвестиционния посредник му позволява да търгува за чужда сметка, поради което спецификата на дейността на Дружеството се състои в управление на парични средства и активи на клиенти и посредничество при сключване на сделки на БФБ. Тази дейност се извършва в следните направления:

- ангажименти по договори за доверително управление;
- ангажименти по договори за брокерски услуги и COBOS;
- ангажименти по договори за търговия на международните финансови пазари.

В статията са включени приетите от клиенти парични средства за търговия с чуждестранна валута и договори за разлика срещу предоставена гаранционна сума чрез платформи за търговия "Varchev Absolute Trader" и „Metatrader 4“, "Metatrader 5", паричните средства в портфейли за доверително управление, парични средства за сделки с ценни книжа и получените парични средства за изплащане на дивиденди на клиенти на Дружеството от притежаваните от тях ценни книжа.

	2018	2017
Парични средства в безсрочни депозити в чужда валута	3178	2 854
Парични средства в безсрочни депозити в лева	638	1 394
Общо	<u>3816</u>	<u>4 248</u>
В т.ч. в чужди // инвестиционни посредници	<u>1884</u>	<u>2797</u>

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всячки суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Дружеството е инвестирало парични средства в чужди инвестиционни посредници, с цел застраховане от загуби по отворени позиции на клиенти. Тези средства са ликвидни във всеки един момент. Дружеството е избрало да ги отчете към 31.12.2018 г. като парични средства в безсрочни депозити във валута, като е счело, че това класифициране е по-надеждно и подходящо за представяне на финансовото състояние и паричните потоци на предприятието.

Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета – към 31 декември 2018г.

18. Основен капитал

Регистрираният капитал на ИП "Варчев Финанс" ЕООД към 31.12.2005 г. е в размер на 200 хил.лв. Разделен е на 100 дяла с номинална стойност от 2 хил.лв.

С решение на Варненския окръжен съд от 11.01.2006 г. е вписано увеличение на основния капитал на Дружеството с 280 хил.лв. чрез апортна вноска на недвижим имот с отчетна стойност 254 хил.лв. и идеални части от земя с отчетна стойност 26 хил.лв

На 14 Април 2010 г. в Търговския регистър е записано увеличение на основния капитал с 100 хил.лв. чрез издаване на 100 нови дяла, всеки с номинал 1 000 лева. Капиталът е изцяло внесен по разплащателна сметка на Дружеството в Уникредит Булбанк АД.

През 2014 година е извършено увеличение на основния капитал с 220 хил.лв. с парична вноска.

През 2015 година е извършено увеличение на основния капитал с 200 хил.лв. с парична вноска.

Няма промяна в собствеността на капитала на Дружеството през 2018 г. Актуалното разпределение на капитала към 31.12.2018 г. е 1 000 дяла с номинална стойност от 1 хил.лв.

През 2018г. са начислени и изплатени дивиденди в размер на 460 хил.лв.

19. Резерви

	2018	2017
Фонд Резервен	48	48
Други резерви	411	513
в т.ч. Резерв от последваща оценка на финансови инструменти	-	105
	<u>459</u>	<u>561</u>

В съответствие с изискванията на чл. 57 от Закона за публично предлагане на ценни книжа в Дружеството е формиран фонд "Резервен" в размер на 48 хил.лв. - чрез заделяне на част от неразпределената печалба.

В състава на другите резерви са включени направените през 2006 г. вноски от собственика, неподлежащи на връщане в размер на 356 хил.лв. и разпределена през 2007 г. част от неразпределената печалба в размер на 52 хил.лв. и извършените последващи оценки на акции на БФБ в размер на 105 хил. лева през периода 2011-2017 г.

Съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, Дружеството е длъжно да формира фонд „Резервен“, средствата в който не могат да бъдат по – малко от 10 на сто от капитала. До попълването на фонда, Дружеството отнася 1/5 от печалбата след облагането ѝ с данъци и преди изплащането на дивиденди.

20. Управление на капитала

Съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, Дружеството следва да разполага с капитал не по – малко от 1500 хил.лв., в т.ч. записан и внесен от собствениците капитал, резерви, финансови резултати от предходни години, финансов резултат от текущия отчетен период съгласно заверен от регистриран одитор финансов отчет. За представените отчетни периоди Дружеството е спазвало посоченото законово изискване.

Целите по управление на капитала на Дружеството, представен в раздел „Собствен капитал“ в отчета за финансовото състояние са насочени към поддържане на положителна величина на капитала в размер над 1500

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)
хил.лв. и осигуряване на ежегоден ръст на печалбата чрез постоянно усъвършенстване и развитие на осъществяваната стопанска дейност. Цел на мениджмънта е да опази способността на предприятието да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя адекватна възвращаемост на собствениците чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

21. Търговски и други задължения

	2018	2017
Задължения към персонала	12	14
Задължения към доставчици на активи и услуги	18	10
Задължения за осигуровки	5	5
Задължения за дивиденди	-	-
Задължения към свързани лица	20	1
Други	1	12
Общо	56	42

22. Начисления за непозлвани отпуски

	2018	2017
Задължения към персонала за отпуски	16	14
Задължения за осигуровки за отпуски	3	2
	19	16

Дружеството начислява разходи за неизползван платен отпуск от персонала и свързаните с тях социални осигуровки и ги отразява в отчета за всеобхватния доход. Остатъкът в края на периода е представен в отчета за финансовото състояние в текущите задължения в групата на текущите пасиви.

23. Данъчни задължения

	2018	2017
Задължения за корпоративен данък	13	-
Данък върху доходите на физически лица	2	4
Данъци при източника	6	3
Данък върху разходите	2	2
Задължения за ДДС	2	-
	25	9

24. Задължения към клиенти по получени активи

Задълженията на Дружеството по получени чужди активи в отчета за финансовото състояние намират отражение под формата на задължения в парично изражение към клиентите на Дружеството и са в зависимост от вида на валутата, в която се съхраняват средствата на съответните клиенти.

	2018	2017
Задължения по парични средства на клиенти в лева	961	1394
Задължения по парични средства на клиенти във валута	2855	2854
	3816	4 248

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

25. Парични средства

Паричните средства на Дружеството към 31.12.2018 г. – в размер на 5 483 хил.лв. - включват:
- посочените в Отчета за финансовото състояние като текущи активи собствени парични средства на Дружеството в лева и валута в каса и банкови сметки в размер на 1 667 хил.лв.;
- посочените в Отчета за финансовото състояние парични средства на клиенти по разплащателни сметки на Дружеството в лева и във валута – в размер на 3816 хил.лв. (виж и бележки 16 и 17)

Паричните средства на Дружеството към 31.12.2017 г. – в размер на 5 877 хил.лв. - включват:
- посочените в Отчета за финансовото състояние като текущи активи собствени парични средства на Дружеството в лева и валута в каса и банкови сметки в размер на 1 629 хил.лв.;
- посочените в Отчета за финансовото състояние парични средства на клиенти по разплащателни сметки на Дружеството в лева и във валута – в размер на 4 248 хил.лв. (виж и бележки 16 и 17)

26. Свързани лица

За ИП "Варчев Финанс" ЕООД свързани лица са:

- "Варчев Дилинг Груп" ЕООД;
- "Варчев" ЕООД;
- "Варчев Ексчейндж" ООД;
- "Джунийър – Бисер Варчев" ЕТ;
- "Варчев Пропъртис" ЕООД;
- "Варчев Мениджинг Компани" ЕАД и управляваните от Дружеството договорни фондове - „Варчев

Високодоходен Фонд" и „Варчев балансиран Фонд”.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на, и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

26. Свързани лица (продължение)

Сумата на сделките със свързани лица и крайните салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

	Оборот		Неуреден разчет 2018		Оборот		Неуреден разчет 2017	
	2018	Вземане	Задълже ние	Задълже ние	2017	Вземане	Задълже ние	
Покупко-продажба на валута					223	-	-	
Предоставен заем	100							
Начислена лихва	3							
Варчев Ексчейндж ООД						-	-	
Покупка на дялове					-	-	-	
Варчев Мениджинг Компани ЕАД					-	-	-	
Предоставени услуги					1	-	-	
Варчев Балансиран Фонд					1	-	-	
Продажба								
Извършени покупки	25		1		29	-	1	
Предоставен заем								
Лихви						-	1	
Варчев ЕООД						-	1	
Аванси		11	19		41	5		
Физически лица						5	-	
Общо	128	11	20			5	1	

27. Ценни книжа на клиенти, съхранявани от Дружеството

Това са финансови инструменти, според закона за ЗПФИ и ЗППЦК, притежавани от клиенти на инвестиционния посредник, заредени в клиентски под сметки, към глобалната сметка на ИП "Варчев Финанс" в „Централен Депозитар" АД, както и чуждестранни акции в две търговски банки. Горепосочените инструменти са безналични, поименни финансови инструменти и включват:

	2018	2017
Акции	3449	3 469
Компенсаторни инструменти и други	210	133
	3659	3 602

Представените суми са определени на база постигнати цени на изброените финансови инструменти на БФБ към определен момент. Те се определят по правилата за оценка на клиентските активи.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

27. Ценни книжа на клиенти, съхранявани от Дружеството (продължение)

Финансовите инструменти на клиенти, произтичащи от дейността на Дружеството като инвестиционен посредник, се отчитат в групата на получените чужди активи и се оповестяват в настоящото приложение към финансовия отчет.

Управление на финансовите рискове

Финансови инструменти

28.1 Категория финансови активи и пасиви

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Ръководството анализира финансовите инструменти, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности като отчита по справедлива стойност финансови активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване. За целта е използвана информация съответно от ниво 1 и ниво 2.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на останалите финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Групи финансови активи		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	97	89
Финансови активи на разположение за продажба	-	101
Пари и парични еквиваленти в т.ч клиентски активи	5 483	5 877
Търговски и други вземания	27	343
	<u>5 607</u>	<u>6 410</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Групи финансови пасиви		
Задължения към клиенти за получени активи	3 816	4 248
Търговски и други задължения	39	23
	<u>3 855</u>	<u>4 271</u>

28.2. Финансови рискове

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

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

В съответствие с изискванията на Наредба № 38 за капиталова адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници, Дружеството е разработило вътрешни правила за управление, които уреждат организационната структура и включват ясно определени и прозрачни нива на отговорност, ефективни процедури за

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)
установяване, управление и наблюдение на рисковете, на които е изложено или може да бъде изложено, както и адекватни механизми за вътрешен контрол, включително ясни административни и счетоводни процедури.

28.2. Финансови рискове (продължение)

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

** Валутен риск*

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за всеобхватния доход. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Дружеството, деноминирани във валута, различна от лева и евро.

Дружеството управлява валутния риск чрез ограничаване на откритата си позиция по отношение на валути, различни от лева и евро, поради което и нетните валутни курсови разлики са незначителни.

** Лихвен риск*

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебания в лихвените проценти, тъй като справедливата стойност на лихвоносните активи с фиксиран лихвен процент се променя в резултат на изменението на пазарните лихвени проценти. От друга страна, при активите с плаващи лихвени проценти, Дружеството е изложено на лихвен риск в резултат на промяна на лихвения индекс, с който е обвързан съответния финансов инструмент. През отчетния период лихвеният риск е управляван чрез подходящо подбиране на моментите на покупка или продажба на финансови активи. Дружеството не е използвало лихвени деривативи през 2018 г. и 2017г.

** Други ценови рискове*

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани дялове на договорни фондове и участието му в БФБ.

През 2018г. има увеличение в цените на акциите на БФБ АД София, а цените на дяловете на ДФ „Варчев Балансиран Фонд“ няма сериозно изменение, поради което не се наблюдава рисков фактор върху състоянието на Дружеството от тези финансови активи. През 2018 г. се очаква възстановяване на борсите в Европа, което ще доведе до положителен ефект върху всеобхватния доход и собствения капитал.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

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. 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 по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

III "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако е упоменато друго)

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Управление на финансовите рискове (продължение)

Анализ на кредитния риск (продължение)

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на финансовите активи. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Дружеството и управлението на неговите позиции. Той има две измерения - риск Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми и риск от невъзможност

Дружеството да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Средствата се привличат посредством поемане на активи на клиенти за управление. Дружеството се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуриретна структура. Дружеството извършва текущи оценки на лихвения риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната му стратегия.

29. Условни задължения и ангажименти

Поръчителства и предоставени гаранции

Дружеството е предоставило банкова гаранция в размер на 34 хил.евро в полза на МОЛ Варна ЕАД по сключен договор за оперативен лизинг между Варчев ЕООД и МОЛ Варна ЕАД.

Дружеството е съдлъжник по договор за банков кредит в полза на Варчев Екскейндж ООД пред българска търговска банка.

През 2018г. на дружеството са съставени АУАН от КФН, които са възразени в срок и не се очаква от тях да произтекат имуществени санкции, които да налагат признаване на провизии.

30. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Не са настъпили коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Дата на съставяне: 29.03.2019г.

Бисер Варчев - управител:

Севделина Фотева – управител:

Стоян Чепъков - съставител:

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА,
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2018**

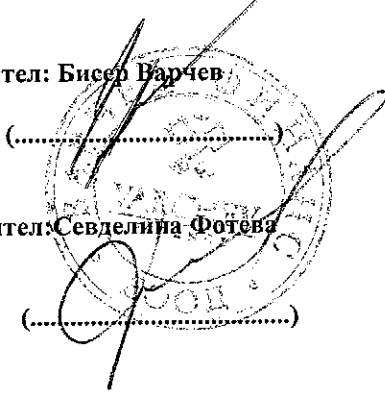
Годишният доклад за дейността на ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД, гр. Варнаул. "Вл.Варненчик" № 186, ет.4 за 2018 година е изготвен съгласно изискванията на чл. 39от Закона за счетоводството, чл. 187Д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на Дружеството за 2018 г. и перспективите за развитие.

29.03.2019 г.

гр. Варна

Управител: Бисер Варчев

Управител: Севделина Фотева



ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Варненски окръжен съд под № 29, том 263, стр. 114 по ф.д. № 1854 / 2002г., и е пререгистрирано в Търговския регистър през м.04.2010год.

Фирма: **ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД**

Седалище: гр. Варна, бул." Вл Варненчик " № 186, ет.4

Адрес на управление: гр. Варна, бул." Вл Варненчик " № 186, ет.4

Предметна дейност: сделки с ценни книжа за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки.

Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 1 000000 лева, разпределен: 1000 бр. дялове с номинална стойност 1000 левавсеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
Бисер Симеонов Варчев	100.00%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:

Бисер Симеонов Варчев – управител;
Севделина Иванова Фотева – управител.

Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:

Предприятието е лицензирано за осъществяване на дейност като инвестиционен посредник – разрешение №РГ-03-0205/28.02.2003г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа и лиценз №РГ-03-0205/15.03.2006г., издаден от Комисията по финансов надзор;

Клонове: Дружеството няма регистрирани клонове.

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

1. "Варчев Ексчейндж" ООД
2. "Варчев" ЕООД
3. ЕТ "Джунйър – Бисер Варчев"
4. "Варчев Дилинг Груп" ЕООД
5. "Варчев Пропъртис" ЕООД
6. УД "Варчев Мениджинг Компани" ЕАД и управляваният от него договорен фонд: ДФ "Варчев Високодоходен Фонд"

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД основна дейност е: извършване на територията на Република България и в чужбина на следните инвестиционни услуги и дейности:

Приемане и предаване на нареждания във връзка с финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;

Изпълнение на нареждания за покупка или продажба на финансови инструменти за сметка на клиенти;

Сделки за собствена сметка с финансови инструменти:

Управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка без специални нареждания на клиента:

Реализираните приходи по видове услуги от дейността за 2018 г. спрямо 2017 г. са както следва:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Нетни приходи от търговия с чуждестранна валута и договори за разлики срещу предоставена гаранционна сума	1403	679
Приходи от последващи оценки на дялове на Балансиран фонд	74	(1)
Приходи от комисионни и лихви	83	55
Нискоэффективен хеджинг на рисковете от търговия с чуждестранна валута и договори за разлики при други инвестиционни посредници	(234)	557
	<u>1326</u>	<u>1290</u>

При осъществяване на дейността си ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

Систематични рискове

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор, оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и премането от страна на България на редица международни ангажименти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме политическия риск като: нисък.

Макроикономически рискове

Валутен риск

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквата е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа "котва" на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съветв страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейския съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

На база посоченото по-горепознаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме валутния риск като: нисък.

Инфляционен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Годишна инфлация

2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
-0.9%	-0.4%	-0.5%	2,1%	2,8%

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет. Намалването на размера на инфлацията отразява, както влиянието на фиксирания валутен курс, така и благоприятния ефект от антиинфлационната правителствена политика на твърди бюджетни ограничения в икономиката.

На база посоченото по-горе и правителствената прогноза за намаляване на инфлацията през следващата година, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инфлационния риск като: умерен.

Риск от лицензионни режими

През 2002 година от съществуващите 360 лицензионни режима правителството премахна 75 от тях, а други 117 бяха облекчени. Според статистиката на Агенцията за малки и средни предприятия до средата на месец декември 2003 година изпълнението на препоръката за облекчаване и премахване на лицензионни и разрешителни режими е около 84%. В този процент обаче се включват както отменени и облекчени режими, така и такива, за които са предприети действия по отмяна и облекчаване, но те все още не са отменени и облекчени. Също така статистиката не отчита десетките нови режими, които бяха въведени през последната година и половина. В крайна сметка може да се каже, че има движение в правилната посока, но то е доста бавно.

От друга страна се наблюдават и някои предложения, които традиционно се свързват с непазарна намеса в икономиката и високи бюджетни разходи, които възпрепятстват икономическото развитие – такива са стимулиране на приоритетни отрасли и износа, намеса на пазара на труда, увеличаване на минималната работна заплата и други.

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме риска от лицензионни режими като: нисък.

Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Подобряването на събираемостта на приходите на държавата, повишването на икономическата активност и понижението на лихвите по кредитите доведоха до подобряване на макро рамката на страната. Повишаването на БВП за последното тримесечие на 2018 година също подобрява макрорамката на страната в сравнение с останалите членове на ЕС. Като цяло резултатите от 2018 г. и устойчивия темп на растеж потвърждават стабилността на макро-рамката на България, което води до понижаване на лихвите по облигационните емисии на България, с което се понижава негативното влияние на лихвените плащания върху бюджета на страната. Добрите макро параметри на България водят до понижаване на рисковите премии на страната. Понижаването на лихвите на физическите лица също водят до повишаване на очакванията ни за икономическата активност в страната.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: средни.

Несистематични (микроикономически) рискове

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

Отраслов риск

Отрасловият риск, се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла; отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме отрасловия риск като: умерен.

Технологичен риск

Технологичният риск е произведен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме технологичния риск като: нисък.

Фирмен риск

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме фирмения риск като: нисък.

Финансов риск

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от резки промени в цените на финансовите инструменти, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме финансовия риск като: нисък.

Ликвиден риск

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме ликвидния риск като: среден.

Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме риска, свързан с паричния поток като: *среден*.

Кредитен риск

Дружеството не използва заемни средства и е изложено на слаб кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни задълженията си своевременно към кредитори.

На база посоченото по-горе и познаването на кредитната политика на банките, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме кредитния риск като: *нисък*.


Инвестиционен риск


Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инвестиционния риск като: *умерен*.

ТАБЛИЦА НА ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЗА ПРОХОДИМОСТТА НА БИЗНЕСА

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Отраслов риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск
Висок												
Умерен			X		X							X
Среден									X	X		
Нисък	X	X		X		X	X	X			X	
Без риск												

 Труднопроходимо поле (висок / умерен / среден)

 Леснопроходимо поле (нисък / без риск)

Постигнатите от дружеството финансово-икономически показатели за 2018г. спрямо 2017г. са както следва:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2018	2017	2018 / 2017	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	51	-88	139	
2	Нетен размер на приходите от продажби	1326	1290	36	2.8%
3	Собствен капитал	1830	2239	-409	-18.3%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	3916	4315	-399	-9.2%
5	Обща сума на активите	5746	6554	-808	-12.3%
6	Приходи	1211	1082	129	11.9%
7	Разходи	1146	1170	-24	-2.1%
8	Краткотрайни активи	5617	6319	-702	-11.1%
9	Разходи за бъдещи периоди	10	11	-1	-9.1%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	5607	6308	-701	-11.1%
11	Краткосрочни задължения	3916	4315	-399	-9.2%
12	Краткосрочни вземания	37	353	-316	-89.5%
13	Краткосрочни финансови активи	97	89	8	9.0%
14	Парични средства	1667	1629	38	2.3%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%
16	Текущи задължения (11+15)	3916	4315	-399	-9.2%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.0385	-0.0682	0.1067	156.4%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.0279	-0.0393	0.0672	170.9%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0.0130	-0.0204	0.0334	163.9%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.0089	-0.0134	0.0223	166.1%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1.0567	0.9248	0.1319	14.3%
22	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.9463	1.0813	-0.1350	-12.5%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.4318	1.4619	-0.0301	-2.1%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.4599	0.4800	-0.0200	-4.2%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0.4505	0.3981	0.0523	13.1%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0.4257	0.3775	0.0482	12.8%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (3/4)	0.4673	0.5189	-0.0516	-9.9%
28	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	2.1399	1.9272	0.2127	11.0%

Видно от горните показатели приходите бележат увеличение със 139 хил.лв. Дружеството реализира печалба в размер на 51 хил.лв. Активите на дружеството са намалели с 808 хил.лв..

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

От началото на 2018 година няма настъпили важни събития, които да са оказали влияние върху Варчев Финанс ЕООД.

Върху търговията на финансовите и фондовите пазари в началото 2019 година влияние оказаха продължаващата промяна на монетарната политика на САЩ към рестриктивна и очакванията за промяна на монетарната политика на ЕЦБ. Това заедно с поредицата решения на президента на САЩ доведоха до волатилност на международните фондови пазари, която волатилност се акумулира в предпазливост на фондовия пазар в България. Няма други събития или действия, които да са оказали пряко влияние върху финансовите и фондовите пазари.

Няма повишаване на рисковете в геополитическите фактори, които влияят на търговията.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти характеризират инвестиционните намерения на дружеството: реални инвестиции в други дружества или недвижими имоти, както и ценни книжа (акции и/или облигации) и различни финансови деривати (опции, варанти, фючърси, СУАП и други).

През 2018 г. Дружеството е използвало следните финансови инструменти:

Паричнисредства, акции листвани на БФБ, договори за разлика върху валути, индекси и стоки, свързани с международната инвестиционна дейност на дружеството и дялове на Колективни Инвестиционни Схеми.

Финансова политика по отношение финансовия, ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Финансовата политика на дружеството касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции;

През 2018 г. дружеството е провеждало финансова политика по отношение на риска, съобразена с нормативната уредба и специфичните изисквания на инвестиционната му дейност. Дружеството не беше засегнато от негативни фактори. Дружеството следваше позитивните икономически данни, както от България така и от Европа и САЩ, реализирайки инвестиционната си политика.

Финансовата политика отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);

- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Мисия

“Мисията, възприета от ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС” ЕООД е предлагане на гъвкави и разнообразни инвестиционни услуги, непрекъснато развиващи се в качествено и асортиментно отношение, които да спомогнат индивидуализирането на продуктовата гама на дружеството, спрямо разнообразните клиентски предпочитания и възможности.”

Основната дейност на ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС” ЕООД е инвестиционното посредничество, като основният дял от клиенти на дружеството през 2018 г. са български физически и юридически лица. Най-силно е присъствието и съответно най-голям е пазарният дял на фирмата в региона на град Варна, следван плътно от също толкова значим пазарен дял в столицата – гр. София. Варчев Финанс се възползва от възможността за сключване на договори от разстояние, което позволи разширяване на клиентската мрежа и в останалата част на страната без да се налага разкриване на нови офиси. Предлаганите финансови продукти са в процес на развитие и през 2018г. Платформите за търговия, които Варчев Финанс ЕООД предлага на своите клиенти са 3: Varchev Absolute Trader (VAT), Meta Trader 4 и Meta Trader 5. През същата година Варчев Финанс ЕООД продължи да развива внедрената през 2017 г. платформа за онлайн търговия Meta Trader 5, както и останалите два трейдинг софтуера, добавяйки нови инструменти за търговия, нови функционалности, подобрявайки конкурентноспособността си в сектора, както и привличането на нови клиенти.

Стратегии:

През 2018 г. дружеството реализира стратегия си за запазване на постоянните си клиенти, подобрявайки условията за търговия с финансови инструменти през платформата MT4, MT5 и VAT. Увеличаването на броя клиенти, които търгуват през Varchev Absolute Trader (VAT) и Meta Trader 5 помага за повишаване на приходите на компанията. Популяризирането на платформата за търговия VAT и внедрената предходната година платформа MT5 повишава конкурентноспособността, привличайки нови клиенти, които са свикнали да работят с уеб базирани платформи за трейдинг и платформи от ново поколение, както и желаещите да търгуват с нови финансови инструменти. Стремежът е, компанията не само да запази завоюваните пазарни позиции, но и да започне да печели пазарен дял в следващите години. С оглед на това, стратегията през 2018-2019 г. е разширяване на продуктивния асортимент, предоставяне на достъп до нови борсови и капиталови пазари за търговия, подобряване на условията за търговия на вече предлаганите инструментии възможностите за търговия с нови платформи с цел разширяване на клиентската си база.

През 2018 г. Варчев Финанс въведе новите изисквания от европейския регулатор ESMA, Европейски орган за ценни книжа и борси, целящ защита на непрофесионалните клиенти. Във връзка с въведените законови промени бяха проведени редица семинари и обучения, като такива ще продължат да бъдат провеждани и през 2019, целящи разясняване на новите правила, как клиентите могат да се възползват оптимално от тях и подобряване на финансовите им резултати.

Варчев Финанс успя да запази съществуващите, както и привлече нови клиенти за търговия с акции на Турската Фондова Бурса, предлагайки лесен достъп и атрактивни условия за търговията този развиващ се и привличащ все по-голям интерес пазар, което доведе до повишаване на приходите от търговия с акции.

Варчев Финанс продължава да развива сайта си: www.varchev.com, правейки го динамичен с различни секции за обучение, новини и анализи, като целта е хората да получават бързо пазарни новини и анализи, коментари на случващите се макроикономически събития и новостите в трейдинга, което да повиши клиентите на компанията.

Краткосрочно – ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС” ЕООД цели запазване на финансовата стабилност, увеличаване на клиентите и клиентските активи на разработените вече пазари, увеличаване на квалификацията на персонала, подготовка на бъдещите проекти за развитие на компанията.

Дългосрочните цели на ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС” ЕООД могат да се обобщат в концентрично развитие на бизнеса, нарастване на ресурсния разполагаем потенциал, което да подпомогне стратегиите на фирмата при запазване на нейната гъвкавост. Основна цел е предлагане на пълен набор от финансови

услуги и инструменти на клиентите, както на местния, така и на чуждестранните пазари и осигуряване на лесен и безпроблемен достъп на потребителите до услугите.

С вече наложилата се промяна на изискванията към дейността на инвестиционните посредници относно възможността и начина за сключване на on-line сметки за търговия на FOREX ще се повиши конкурентноспособността на компанията спрямо международните фирми в бранша.

Фирмени политики:

ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД продължава през отчетния период политиката си за развитие на потенциала на персонала. Усилията са насочени към все по-доброто качество на обслужване на клиентите и специално отношение към тях. Обърнато е внимание на подобряване на комуникацията между персонала и комуникационните канали. Набляга се и по-сериозно на крупните клиенти на посредника, които търгуват на FOREX пазара, клиенти по индивидуални портфейли и т.н. Рекламната политика на ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД през 2019 г. също е насочена към повишаване на клиентите чрез различни програми и сесии в Google, Facebook и други рекламни канали. През 2018 година бяха проведени редица семинари и обучения, които помогнаха за популяризирането на бизнеса, привличането на нови клиенти и подобряване на теоритични и практически знания и умения на клиенти и потенциални клиенти на инвестиционния посредник.

До
Собственика
на „ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

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

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

База за изразяване на мнение

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

Други въпроси

Финансовият отчет на „Варчев Финанс“ ЕООД за годината, завършваща на 31 декември 2018., е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 12.03.2018г.

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 за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на 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.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата

може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на 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 закони 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 чл.33 от Наредба N: 38 от 25.07.2007г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и чл.11 от Наредба N:58/28.02.2018г. 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 или непарични облаги

На база извършените одиторски процедури и придобитото познаване и разбиране на дейността на „Варчев Финанс“ ЕООД и средата, в която то работи, по наше мнение; създадената и прилагана от инвестиционния посредник организация във връзка със съхраняването на клиентските активи в съществените си аспекти е в съответствие с изискванията на чл. 28 - 31 от Наредба 38 от 25.07.2007г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и изискванията на глава II на Наредба N:58/28.02.2018г. 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 или непарични облаги.

Одиторско дружество
"АКТИВ" ООД,
гр.Варна, ул. "Дунав" N: 5

Регистриран одитор, отговорен за одита (диплом №0207): Надя Костова

Управител: Симеон Симов

Дата: 01.04.2019г.