

„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
/в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

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

31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

**„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
/в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./**

за

2019 г.

НАСТОЯЩИЯТ ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЯ №10 И №11, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ

I. Обща информация за „Аванс Екуити Холдинг” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./ („Емитента”, „Дружеството”), историческа справка и развитие

„Аванс Екуити Холдинг” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./ е учредено на 10 януари 2006 г. Като резултат от промяната на статута, наименованието и предмета на дейност на Дружеството, с Решение № 3 на Софийски градски съд (СГС) от 7 април 2006 г., фирмата на Емитента е променена от „Аванс Екуити” АД в „Аванс Екуити Холдинг” АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър на СГС под № 434 от 2006 г., партида № 100989, том 1351, рег. I, стр. 123, и пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Министерство на правосъдието с ЕИК: 175028954.

Дружеството е с първоначален срок на съществуване десет години, считано от датата на първоначалната му регистрация в Търговския регистър – 6 февруари 2006 г. На 3 юли 2015 г. е проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за удължаване срока на съществуване на Дружеството с четири години, до 6 февруари 2020 г. На 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на Дружеството и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл. 77, ал. 1 от ДОПК.

След вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на Дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър.

Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Възраждане”, бул. „Христо Ботев” № 57. Адресът за кореспонденция на Дружеството е: гр. София 1164, район „Лозенец”, ул. „Златовръх” № 1, телефон/факс: (02) 4008 352/426; електронен адрес: adveq@karoll.bg и електронна страница в интернет (web-site) www.advanceequity.bg.

II. Преглед на дейността и на състоянието на „Аванс Екуити Холдинг” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

До обявяването си в ликвидация, дейността на „Аванс Екуити Холдинг” АД беше свързана с инвестиране чрез участие като съучредител в нови или придобиване на дял от съществуващи частни (непублични) компании с висок потенциал за растеж. За осъществяване на инвестиционните си дейности, „Аванс Екуити Холдинг” АД набира своя финансов ресурс чрез публично предлагане на акции на индивидуални и институционални инвеститори, както и чрез банкови заеми и облигационни емисии. Инвестиционната стратегия на Дружеството беше свързана с подбор на перспективни бизнес планове и/или функциониращи малки частни фирми, финансиране на тяхното развитие и да подкрепя в стратегическото им управление. Инвестиционният хоризонт на „Аванс Екуити Холдинг” АД, във всяка от неговите инвестиции беше между 3 и 7 години, след което се търсеше изход чрез продажба на участието в подкрепената компания на стратегически инвеститор, през фондовата борса или обратно на предприемача.

1. Събития, настъпили през 2019 г., които имат съществено значение за Дружеството

На 14 февруари 2019 г. е проведено заседание на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД, на което е обсъдено решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) от 3 юли 2015 г. за неговата ликвидация. Заявено е намерението на ръководството да предприеме необходимите действия за изпълнение на това решение.

На 23 декември 2019 г., е проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което са взети следните решения:

- увеличаване на капитала на дъщерното дружество „Енерджи Инвест“ ЕАД чрез непарична вноска в размер на 34 хил. лв., представляваща вземане на Дружеството от дъщерното предприятие по договор за заем.
- увеличаване на капитала на дъщерното дружество „Система за електронни плащания България (СЕП) България“ АД от 10 000 хил. лв. на 14 748 хил. лв., чрез издаване на нови 4 748 000 броя нови поименни акции с номинална стойност 1 лв. на акция, всяка даваща право на един глас. Увеличаването на капитала на дружеството е по реда на чл. 194, ал. 4 от Търговския закон (ТЗ) за отпадане на правото на останалите акционери, с изключение на „Аванс Екуити Холдинг“ АД, да участват в увеличението на капитала на дружеството и да придобият акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението. Предмет на непаричната вноска е вземане на Дружеството от дъщерното предприятие по договор за заем.
- решение за прекратяване на Дружеството и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл. 77, ал. 1 от ДОПК.

2. Резултати от дейността

Нетният финансов резултат на „Аванс Екуити Холдинг“ АД на неконсолидирана база за годишния период приключващ на 31 декември 2019 г. е загуба в размер на 479 хил. лв. (2018 г.: 31 405 хил. лв.)

Във връзка с приетата база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на всички инвестиции в дъщерни дружества и техните балансови стойности са сведени минимум до съответните ликвидационни стойности. В резултат на това през 2019 г. е отчетен положителен нетен ефект от обезценки и възстановяване на загуби от обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 867 хил. лв., а през 2018 г. са отчетени загуби от обезценки в размер на 24 409 хил. лв.

В допълнение, са отчетени разходи за обезценка на вземания от дъщерни предприятия, нетно от възстановени загуби от обезценки, в размер на 395 хил. лв. (2018 г.: 9 969 хил. лв.) През 2018 г. са отписани и вземания от свързани лица с изтекъл давностен срок на стойност 347 хил. лв.

Общата сума на активите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД към 31 декември 2019 г. намалява с 0.63% спрямо 31 декември 2018 г. и е в размер на 9 625 хил. лв., а стойността на собствения капитал намалява с 32.26 % и възлиза на 1 006 хил. лв., което е резултат отчетената загуба за годината.

Таблица №1

| (ХИЛ. ЛВ.) | | | | | |
|-------------------------------|----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 2017 | % | 2018 | % | 2019 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | | | |
| I. Акционерен капитал | 35 946 | - | 35 946 | - | 35 946 |
| II. Резерви | 1 853 | - | 1 853 | - | 1 853 |
| III. Финансов резултат | | | | | |
| 1. Непокрита загуба | (5 280) | (7) | (4 909) | 640 | (36 314) |
| 2. Текуща печалба | 371 | - | - | - | - |
| 3. Текуща загуба | - | - | (31 405) | (98) | (479) |
| Общо за група III: | (4 909) | 640 | (36 314) | 1 | (36 793) |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 32 890 | (95) | 1 485 | (32) | 1 006 |

През 2019 г. приходите на Дружеството (без отчитане на ефекта от възстановени загуби от обезценки) бележат спад с 90% спрямо сравнимия период.

Приходи по категории

Таблица № 2

| | | | | | (ХИЛ. ЛВ.) |
|--|--------------|------------|--------------|-------------|------------|
| ПРИХОДИ | 2017 | % | 2018 | % | 2019 |
| I. Приходи от дейността | | | | | |
| 1. Приходи от лихви | 429 | (34) | 281 | 1 | 285 |
| 2. Приходи от дивиденди | 939 | (41) | 555 | - | - |
| 3. Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие | - | - | 1 658 | - | - |
| II Други приходи | 10 | 4 300 | 440 | (99) | 3 |
| ОБЩО | 1 378 | 113 | 2 934 | (90) | 288 |

* Ефектът от възстановени загуби от обезценки не е включен

** За позициите, при които няма сума в единия от двата периода, не е калкулирано изменение в процент

Разходи по категории

Таблица № 3

| | | | | | (ХИЛ. ЛВ.) |
|---|--------------|------------|--------------|-------------|------------|
| РАЗХОДИ | 2017 | % | 2018 | % | 2019 |
| 1. Разходи за материали | 1 | - | 1 | 300 | 4 |
| 2. Разходи за външни услуги | 146 | 15 | 168 | (43) | 95 |
| 3. Разходи за амортизации | 3 | - | 3 | 67 | 5 |
| 4. Разходи за възнаграждения | 95 | 33 | 126 | 75 | 221 |
| 5. Разходи за осигуровки | 19 | - | 19 | 37 | 26 |
| 6. Балансова стойност на продадени активи | - | - | 2 200 | - | - |
| 7. Други | 621 | (63) | 227 | (29) | 161 |
| 8. Финансови разходи | 235 | (2) | 231 | 5 | 242 |
| ОБЩО | 1 120 | 166 | 2 975 | (75) | 754 |

* Ефектът от загуби от обезценки не е включен

** За позициите, при които няма сума в единия от двата периода, не е калкулирано изменение в процент

Най-голямата промяна на разходите спрямо сравнимия период, като се изключат сумите, свързани със загуби от обезценки и възстановяването им, представени в началото на т. 2 от настоящия доклад, е свързана с факта, че през 2018 г. е извършена продажба на инвестиция в дъщерно предприятие с балансова стойност 2 200 хил. лв. Останалите разходни позиции не отчитат съществена промяна.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

• ПОКАЗАТЕЛИ НА ЛИКВИДНОСТ

Таблица № 4

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ: | 2017 | 2018 | 2019 |
|------------------------------------|------|------|------|
| Коефициент на обща ликвидност | 1.13 | 0.05 | 0.51 |
| Коефициент на бърза ликвидност | 1.13 | 0.05 | 0.51 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | - | - | - |
| Коефициент на незабавна ликвидност | - | - | - |

Коефициентите на обща и бърза ликвидност имат едни и същи стойности през представените периоди, в резултат на спецификата и съдържанието на позициите от актива на Дружеството. Налице е известен ръст през 2019 г., следствие на ръст на текущите вземания от свързани лица, възникнал поради промяна в класификацията на разчетите, с оглед приближаващите крайни срокове за уреждането им, съгласно сключени договори.

Коефициентите на абсолютна и незабавна ликвидност имат нулеви стойности поради незначителните парични наличности на Дружеството, в брой и по банкови сметки.

- КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**

Таблица № 5

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ: | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Коефициент на задлъжнялост | 0.26 | 5.52 | 8.57 |
| Дълг/Активи | 0.21 | 0.85 | 0.90 |
| Коефициент на финансова автономност | 3.83 | 0.18 | 0.12 |

Коефициентът на задлъжнялост показва каква част от общия капитал съставляват привлечените средства. Той отчита ръст поради спад на собствения капитал, в резултат на отчетената загуба за 2019 г.

Коефициентът дълг към обща сума на активите показва директно какъв процент от активите се финансира чрез дълг. Предвид капиталовата структура на Дружеството, през 2019 г. този дял достига 90 %.

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на Дружеството. Той отчита ръст поради спад на собствения капитал, в резултат на отчетена за 2019 г. загуба.

- ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ**

Таблица № 6

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ: | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Рентабилност на основния капитал | 0.01 | (0.87) | (0.01) |
| Рентабилност на собствения капитал (ROE) | 0.01 | (21.15) | (0.48) |
| Рентабилност на активите (ROA) | 0.01 | (3.24) | (0.05) |

И трите показателя достигат по-добри стойности спрямо 2018 г., поради по-малкия размер на отчетената загуба за текущия период.

- ДРУГИ КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ**

Обобщена информация за други финансови показатели на Дружеството за последните три финансови години е представена в следната таблица:

Таблица № 7

| Показатели | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------------|
| | | | (ХИЛ. ЛВ.) |
| Нетекучи пасиви | 7 502 | - | - |
| Текущи пасиви | 1 095 | 8 201 | 8 619 |
| Нетекучи активи | 40 249 | 9 275 | 5 239 |
| Текущи активи | 1 238 | 411 | 4 386 |
| Оборотен капитал | 143 | (7 790) | (4 233) |
| Парични средства | - | 6 | 31 |
| Общо дълг | 8 597 | 8 201 | 8 619 |
| Краткосрочни вземания | 1 238 | 405 | 4 355 |
| ЕБИТДА | (872) | (33 168) | (32) |
| ЕБИТ | (875) | (33 171) | (37) |

| Показатели | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------------------|------|--------|---------|
| | | | (лв.) |
| EPS | 0.01 | (0.87) | (0.01) |
| P/BV* | 0.34 | 8.54 | 8.93 |
| | | | (коэф.) |
| Коефициент на финансова маневреност | - | (5.25) | (4.21) |

*Пазарна капитализация/собствен капитал

3. Докладване на нефинансова информация

Съгласно изискванията на Директива 2014/95/EU на Европейския парламент, за докладване на нефинансова информация и разпоредбите на Закона за счетоводството, за част от компаниите възниква задължение да публикуват нефинансова информация самостоятелно или като част от годишните доклади за дейността.

Предвид заложените законодателни изисквания, за Дружеството не възниква задължение за докладване на нефинансова информация.

4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Систематични рискове

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията или възможностите за въздействие са силно ограничени. Систематични рискове са: политически риск, макроикономически риск, инфлационен риск, валутен риск, лихвен риск, данъчен риск.

Таблица № 8

| Вид риск | Описание |
|------------------|--|
| ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК | <p>Политическият риск е свързан с вероятността от смяна на правителството или от внезапна промяна в неговата политика, възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на Европейския съюз (ЕС), повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.</p> <p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p> |

| Вид риск | Описание |
|---|---|
| <p style="text-align: center;">ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК</p> | <p>По данни на Националния статистически институт през декември 2019 г. общият показател на бизнес климата се повишава с 0.9 пункта спрямо предходния месец в резултат на подобрение на показателите в промишлеността, строителството и сектора на услугите.</p> <p style="text-align: center;">Бизнес климат – общо</p>  <p style="text-align: right;">Източник: НСИ</p> <p>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през декември 2019 г. нараства с 0.7 пункта, което се дължи на благоприятните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Отчита си и известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, остават свързани с недостига на работна сила и несигурната икономическа среда. По отношение на продажните цени в промишлеността очакванията на мениджърите са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.</p> <p>По данни на Националния статистически институт през декември 2019 г.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - съставният показател „бизнес климат в строителството“ се увеличава с 2.6 пункта в резултат на подобрените оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. По тяхно мнение получените нови поръчки през последния месец се запазват, но прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Недостигът на работна сила, несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша продължават да са основните проблеми, ограничаващи бизнеса в сектора. Относно продажните цени в строителството по-голяма част от мениджърите очакват те да останат без промяна през следващите три месеца. - съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от предходния. Прогнозите на търговците на дребно както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците от външния пазар през следващите три месеца са благоприятни. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда. По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца. - съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 0.9 пункта в резултат на по-благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. По-оптимистични са и мненията им относно търсенето на услуги през |

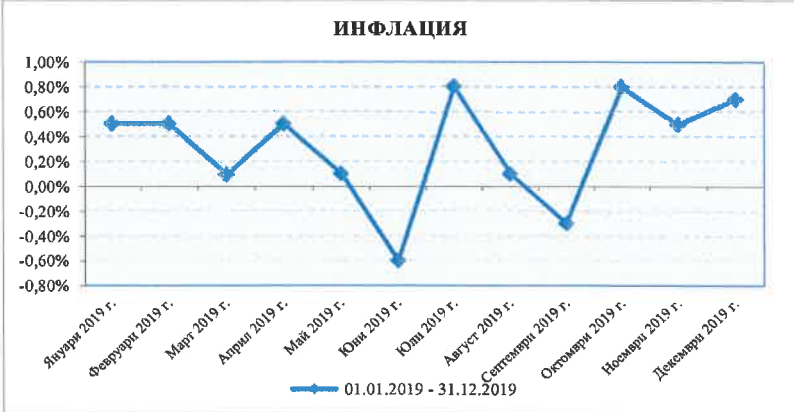
| Вид риск | Описание |
|---|--|
| <p style="text-align: center;">ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК</p> | <p>следващите три месеца. Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните пречки за развитието на бизнеса. Относно продажните цени в сектора мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.</p> <p>Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 12 март 2020 г. отчита, че растежът на реалния БВП на еврозоната остана на верижна база потиснат – 0.1% през четвъртото тримесечие на 2019 г. след 0.3% през предходното, в резултат на продължаващото отслабване на сектора на преработващата промишленост и забавеното нарастване на инвестициите. Постъпващите икономически данни и информацията от наблюденията отбелязват динамика на растеж в еврозоната на ниски равнища, не отразяваща все още напълно измененията, свързани с коронавируса, който започна да се разпространява в континентална Европа в края на февруари, оказвайки неблагоприятно влияние върху икономическата активност. В перспектива след сътресенията, произтичащи от разпространението на коронавируса, се очаква растежът в еврозоната да възвърне инерцията си в средносрочен хоризонт, подкрепен от благоприятните условия за финансиране, фискалната позиция на еврозоната и очакваното възстановяване на глобалната активност.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от март 2020 г. се предвижда реалният БВП да нарасне годишно с 0.8% през 2020 г., с 1.3% през 2021 г. и с 1.4% през 2022 г. В сравнение с макроикономическата прогноза на експертите от Евросистемата от декември 2019 г. перспективите за растежа на реалния БВП са ревизирани надолу с 0.3 процентни пункта за 2020 г. и с 0.1 процентни пункта за 2021 г. главно вследствие на избухването на заразата с коронавируса, като неотдавнашното бързо разпространение на вируса в еврозоната е само отчасти отразено. Рисковете относно перспективата за растеж в еврозоната клонят видимо към неговото понижаване. С разпространението на коронавируса се добавя нов и значителен източник на риск за понижаване на перспективата за растежа към рисковете, свързани с геополитически фактори, нарастващ протекционизъм и уязвимост на нововъзникналите пазари.</p> |
| <p style="text-align: center;">ВАЛУТЕН РИСК</p> | <p>Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.</p> <p>Валутният риск ще има влияние върху компании, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.</p> <p>Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II).</p> |

| Вид риск | Описание |
|--------------|--|
| ВАЛУТЕН РИСК | <p>Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.</p> <p>Очаква се България да влезе във валутно-курсния механизъм ERM II, известен като "чакалнята за еврозоната". Заедно с това страната ни трябва да влезе в тясно сътрудничество с единния банков надзор. За да се присъедини към ERM II, България трябва да изпълни всички критерии от договора от Маастрихт, които поставят ограничения на дълга и дефицита на всяка от държавите. Също така има критерий, свързан с инфлацията.</p> <p>Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент Дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления, плащания и разчети.</p> <p>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане(ия) на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.</p> <p>По данни на БНБ от 27 февруари 2020 г. в края на декември 2019 г. е 34 112.1 млн. евро (55.8% от БВП2), което е с 956.2 млн. евро (2.9%) повече в сравнение с края на 2018 г. (33 155.9 млн. евро, 59.1% от БВП). В края на декември 2019 г. дългосрочните задължения са 25 759.1 млн. евро (75.5% от брутния дълг, 42.2% от БВП), като нарастват с 642 млн. евро (2.6%) спрямо края на 2018 г. (25 117.2 млн. евро, 75.8% от дълга, 44.8% от БВП). Краткосрочните задължения възлизат на 8353 млн. евро (24.5% от брутния дълг, 13.7% от БВП) и нарастват с 314.3 млн. евро (3.9%) спрямо края на 2018 г. (8038.7 млн. евро, 24.2% от дълга, 14.3% от БВП).</p> |
| ДАНЪЧЕН РИСК | <p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което все още може да възникне противоречива данъчна практика. Към 31 декември 2019 г. Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.</p> |

| Вид риск | Описание |
|------------------|---|
| ЛИХВЕН РИСК | <p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На своето заседание по въпросите на паричната политика на 12 декември 2019 г. Управителният съвет на Европейската централна банка (ЕЦБ), въз основа на оценката на перспективите за развитието на икономиката и инфлацията в еврозоната и вземайки предвид последните макроикономически прогнози на експертите на Евросистемата, взе решение да запази без промяна основните лихвени проценти на ЕЦБ. Предвижда се те да останат на текущите или на по-ниски равнища до момента, в който перспективата за инфлацията стабилно се доближава през прогнозния хоризонт до равнище близо до, но под 2% и това доближаване намери съответното отражение в динамиката на базисната инфлация.</p> <p>През цялата 2019 г. основният лихвен процент, обявен от Българска Народна Банка (БНБ) е 0 %.</p> <p>Дружеството няма разчети с плаващи лихвени проценти, поради което изложеността му на лихвен риск е сведена до минимум.</p> |
| ИНФЛАЦИОНЕН РИСК | <p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Годишната инфлация за януари 2019 г. спрямо януари 2018 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2018 - януари 2019 г. спрямо периода февруари 2017 - януари 2018 г. е 2.9%.</p> <p>По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Годишната инфлация за януари 2019 г. спрямо януари 2018 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2018 - януари 2019 г. спрямо периода февруари 2017 - януари 2018 г. е 2.7%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за февруари 2019 г. спрямо януари 2019 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.1%, а годишната инфлация за февруари 2019 г. спрямо февруари 2018 г. е 3.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2018 - февруари 2019 г. спрямо периода март 2017 - февруари 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2019 г. спрямо януари 2019 г. е 100.3%, т.е. месечната инфлация е 0.3%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 0.5%, а годишната инфлация за февруари 2019 г. спрямо февруари 2018 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода март 2018 - февруари 2019 г. спрямо периода март 2017 - февруари 2018 г. е 2.8%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за март 2019 г. спрямо февруари 2019 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.2%, а годишната инфлация за март 2019 г. спрямо март 2018 г. е 3.6%. Средногодишната</p> |

| Вид риск | Описание |
|------------------|---|
| ИНФЛАЦИОНЕН РИСК | <p>инфлация за периода април 2018 - март 2019 г. спрямо периода април 2017 - март 2018 г. е 3.1%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2019 г. спрямо февруари 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за март 2019 г. спрямо март 2018 г. е 2.8%. Средногодишната инфлация за периода април 2018 - март 2019 г. спрямо периода април 2017 - март 2018 г. е 2.9%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за април 2019 г. спрямо март 2019 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (април 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за април 2019 г. спрямо април 2018 г. е 3.7%. Средногодишната инфлация за периода май 2018 - април 2019 г. спрямо периода май 2017 - април 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2019 г. спрямо март 2019 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината (април 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.3%, а годишната инфлация за април 2019 г. спрямо април 2018 г. е 3.1%. Средногодишната инфлация за периода май 2018 - април 2019 г. спрямо периода май 2017 - април 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за май 2019 г. спрямо април 2019 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.8%, а годишната инфлация за май 2019 г. спрямо май 2018 г. е 3.5%. Средногодишната инфлация за периода юни 2018 - май 2019 г. спрямо периода юни 2017 - май 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2019 г. спрямо април 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (май 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за май 2019 г. спрямо май 2018 г. е 2.9%. Средногодишната инфлация за периода юни 2018 - май 2019 г. спрямо периода юни 2017 - май 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за юни 2019 г. спрямо май 2019 г. е 99.4%, т.е. месечната инфлация е минус 0.6%. Инфлацията от началото на годината (юни 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.2%, а годишната инфлация за юни 2019 г. спрямо юни 2018 г. е 2.8%. Средногодишната инфлация за периода юли 2018 - юни 2019 г. спрямо периода юли 2017 - юни 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2019 г. спрямо май 2019 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2019 г. спрямо юни 2018 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода юли 2018 - юни 2019 г. спрямо периода юли 2017 - юни 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за юли 2019 г. спрямо юни 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (юли 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.0%, а годишната</p> |

| Вид риск | Описание |
|------------------|---|
| ИНФЛАЦИОНЕН РИСК | <p>инфлация за юли 2019 г. спрямо юли 2018 г. е 2.9%. Средногодишната инфлация за периода август 2018 - юли 2019 г. спрямо периода август 2017 - юли 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за юли 2019 г. спрямо юни 2019 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (юли 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.8%, а годишната инфлация за юли 2019 г. спрямо юли 2018 г. е 2.6%. Средногодишната инфлация за периода август 2018 - юли 2019 г. спрямо периода август 2017 - юли 2018 г. е 2.9%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за август 2019 г. спрямо юли 2019 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (август 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.1%, а годишната инфлация за август 2019 г. спрямо август 2018 г. е 2.9%. Средногодишната инфлация за периода септември 2018 - август 2019 г. спрямо периода септември 2017 - август 2018 г. е 3.2%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за август 2019 г. спрямо юли 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (август 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 3.0%, а годишната инфлация за август 2019 г. спрямо август 2018 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода септември 2018 - август 2019 г. спрямо периода септември 2017 - август 2018 г. е 2.8%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за септември 2019 г. спрямо август 2019 г. е 99.7%, т.е. месечната инфлация е минус 0.3%. Инфлацията от началото на годината (септември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за септември 2019 г. спрямо септември 2018 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2018 - септември 2019 г. спрямо периода октомври 2017 - септември 2018 г. е 3.1%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за септември 2019 г. спрямо август 2019 г. е 98.8%, т.е. месечната инфлация е минус 1.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.8%, а годишната инфлация за септември 2019 г. спрямо септември 2018 г. е 1.6%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2018 - септември 2019 г. спрямо периода октомври 2017 - септември 2018 г. е 2.6%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за октомври 2019 г. спрямо септември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.5%, а годишната инфлация за октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2018 - октомври 2019 г. спрямо периода ноември 2017 - октомври 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2019 г. спрямо септември 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г.) е 2.0%, а годишната инфлация за октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г. е 1.6%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2018 - октомври 2019 г. спрямо периода ноември 2017 - октомври 2018 г. е 2.5%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за ноември 2019 г. спрямо октомври 2019</p> |

| Вид риск | Описание |
|------------------|--|
| ИНФЛАЦИОНЕН РИСК | <p>г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за ноември 2019 г. спрямо ноември 2018 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода декември 2018 - ноември 2019 г. спрямо периода декември 2017 - ноември 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2019 г. спрямо октомври 2019 г. е 100.3%, т.е. месечната инфлация е 0.3%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.3%, а годишната инфлация за ноември 2019 г. спрямо ноември 2018 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода декември 2018 - ноември 2019 г. спрямо периода декември 2017 - ноември 2018 г. е 2.4%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.8%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 3.1%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 2.5%.</p> <div style="text-align: center;">  <p style="text-align: right;">*Източник:НСИ</p> </div> |

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании. Дружеството е страна, в качеството му на поръчител или съдлъжник по договори, посочени в т. 6 от раздел IV от настоящия доклад.

След обявяването на „Аванс Екуити Холдинг“ АД в ликвидация, считано от 11 март 2020 г., избраният ликвидатор ще предприеме действия по продажба на инвестициите на холдинга, осребряване на имуществото, удовлетворяване на кредиторите му и разпределение на ликвидационен дял на акционерите. Продажбата на инвестициите на холдинга ще се предприеме след внимателна и аргументирана преценка и постигане на възможно най-добра цена, с оглед осигуряване на защита на интересите на кредиторите и акционерите на Дружеството.

В края на 2019 г. се появиха новини от Китай за регистрирани случаи на зараза с Covid-19 (Коронавирус). Първоначално ситуацията се определяше като контролируема и не се очакваше заразата да прехвърли границите на Китай и да достигне европейските държави, включително да достигне до

България. През първите няколко месеца на 2020 г. се наблюдава експоненциално нарастване на вируса, като отрицателното му въздействие върху здравните и социалните системи на държавите от Европейския съюз набра скорост. За ограничаване на броя инфектирани, на 13 март 2020 г., Народното събрание на Република България, обяви извънредно положение. С оглед овладяване на извънредната ситуация във връзка с пандемията от COVID-19 и ясно дефиниране на правомощията на здравните власти в създалата се необичайна ситуация е приет Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Към датата на изготвянето на доклада, ситуацията е все още в процес на развитие, като се очаква пик на заразените с COVID-19 и в България, след което броят им да намалее. В зависимост от периода, за който ситуацията с новоинфектирани с коронавирус в България бъде овладяна от здравните власти, ще се направи и анализ на жизнеспособността на българската икономика. В създалата се необичайна и непредвидима ситуация и отчитайки, холдинговата му структура Дружеството, чрез ликвидатора си ще продължи да наблюдава потенциалното ѝ въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните неблагоприятни ефекти върху Дружеството като цяло и неговите акционери.

5. Събития, настъпили след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Идентифицирани са следните значителни некоригиращи събития:

- на 21 януари 2020 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество „Енерджи Инвест“ ЕАД с непарична вноска в размер на 34 хил. лв., представляваща вземане по договор за заем от дъщерното предприятие;
- на 19 февруари 2020 г. Дружеството, в качеството си на кредитор е сключило анекс към договор за подчинен срочен дълг във връзка с договори за банков кредит и овърдрафт между „Сибанк“ ЕАД, (заличен търговец с универсален правоприемник „Обединена Българска Банка“ АД) и „Ремусс“ ООД. Със сключването на този анекс, Дружеството дава своето изрично съгласие, да не предприема активни действия по събиране на субординирания дълг, включително чрез обявяването му за предсрочно изискуем и започване на съдебни действия и такива по принудително събиране, докато не бъдат погасени задълженията на „Ремусс“ ООД по кредитите, по които кредитор е ОББ АД, като субординираният дълг не включва лихвените плащания;
- след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на Дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър;
- в началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който в последствие беше удължен до 13 май 2020 г. с гласуване на първо четене на 3 април 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние към този момент да направи точна оценка на влиянието на коронавируса пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с инвестициите на Дружеството и е възможно в някаква степен това да има негативен ефект върху дейността му, който не може да бъде конкретно дефиниран, към момента на изготвяне на настоящия доклад. Аспектите по основни сектори, в които оперира Дружеството, чрез дъщерните си предприятия, са следните:
 - електронни услуги: Към датата на настоящия доклад се наблюдава повишено търсене от страна, както на бизнес клиенти, така и на частни лица към инструментите за използване на

наличните електронни услуги. Очаква се същата тенденция да се запази и в бъдеще предвид и на заявената от ЕС и правителството на България, цел за значително увеличаване на обсега на предоставяните електронни услуги, за ползването на които основен способ се явяват удостоверителните услуги предлагани от СЕП България АД.

- енергийна ефективност: ЕС и правителството на България вече са заявили целта си за значително повишаване на енергийната ефективност на сградния фонд и обществените осветителни системи. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
 - възобновяеми енергийни източници: ЕС и правителството на България са заявили краткосрочните, средносрочните и дългосрочните си цели за повишаване на дела на произвеждана енергия от възобновяеми енергийни източници. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
 - земеделие: В рамките на ЕС се наблюдава устойчивост по отношение на политиките в този сектор, така че към настоящия момент Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаем ефект върху него.
- на 12 март 2020 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество „СЕП България“ АД с непарична вноска в размер на 4 748 хил. лв., представляваща вземане по договор за заем от дъщерното предприятие.

6. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на дружеството

През 2020 г. „Аванс Екуити Холдинг“ АД ще извършва дейност в следните основни направления:

- наблюдение, контрол и вземане на решения, касаещи осъществяването на ликвидацията на Дружеството. Изпълнението по това направление ще се осъществява чрез стриктно прилагане на приложимото законодателство и принципите на добро корпоративно управление, чрез равнопоставено третиране на всички акционери и защита на техните права;
- сключване на сделки по продажба на активите на Дружеството, с оглед финализиране на процедурата по ликвидация, при спазване на приложимото законодателство.

7. Научно-изследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойна дейност и не планира извършването на такива за периода си на съществуване.

8. Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

9. Използвани от предприятието финансови инструменти

През 2019 г. Дружеството не е използвало финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци и не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск. Експозицията на Дружеството към финансовите рискове и политиките му по управление на същите са представени в пояснение 26 от индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

III. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

1. Брой и номиналната стойност на придобити и прехвърлени през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето. Основанието за придобиванията, извършени през годината

През 2019 г. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Дружеството не притежава собствени акции.

3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Таблица № 9

| Имена | Позиция | Брутни суми за 2019 г. (в лв.) | Получени нетни възнаграждения за 2019 г. (в лв.) | Неизплатени нетни възнаграждения за 2019 г. (в лв.) |
|------------------|--|--------------------------------|--|---|
| Петър Керезов | Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите | 12 000.00 | 9 900.00 | 900.00 |
| Боян Иванчев | Заместник-председател на Съвета на директорите | 12 588.88 | 7 732.23 | 702.93 |
| Борислав Петков | Член на Съвета на директорите от 05.07.2019 г. | 5 826.09 | 4 219.48 | 875.20 |
| Кристина Койчева | Член на Съвета на директорите до 05.07.2019 г. | 6 173.91 | 4 339.83 | - |
| Общо: | | 36 588.88 | 26 191.54 | 2 478.13 |

Освен в качеството му на член на Съвета на директорите, Боян Иванчев, е получил нетно възнаграждение в размер на 800 лв. през отчетната финансова година в качеството му и на член на Одитния комитет на Дружеството.

Освен в качеството му на член на Съвета на директорите, Петър Керезов, е получил нетно възнаграждение в размер на 45 464.78 лв. по трудов договор като финансов директор за 2019 г.

Членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични, условни или разсрочени възнаграждения през 2019 г.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството отчита задължения по неизползвани отпуски и нетно възнаграждение в размер на 9 438.24 лв. на Петър Керезов, в качеството му на финансов директор.

4. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на Дружеството.

През отчетната 2019 г. никой от членовете на Съвета на директорите не е придобивал, притежавал или прехвърлял акции на Дружеството. Дружеството не е емитент по облигационна емисия.

5. Сключени през 2019 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с Дружеството от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закон за мерките срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти, приложимите Европейски регулации и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

7. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Към 31 декември 2019 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството участват в следните други дружества:

Таблица № 10

| Име | Участие/ длъжност | Фирма |
|-------------------------|---|--|
| Боян Христов Иванчев | Управител и едноличен собственик на капитала | „Боян Иванчев“ ЕООД |
| | Управител и собственик на 51% от капитала | „Българска нервно-когнитивна лаборатория“ ООД |
| | Управител | „Пана Стратеджис“ ЕООД |
| | Собственик на 25% от капитала | „Юнивърсъл Екс“ ООД |
| Петър Димитров Керезов | Представител на „Аванс Екуити Холдинг“ АД, в качеството му на член на Съвета на директорите | „Агро Тера Север“ ЕАД |
| | | „Енерджи Инвест“ ЕАД |
| | | „СЕП България“ АД |
| Борислав Витанов Петков | Притежател на 34% от собствеността | Адвокатско Съдружие „Борислав Витанов и партньори“ |
| | Едноличен собственик на капитала | „Позитек БГ“ ЕООД |
| | Собственик на 38% от капитала | „ДБ Проект“ ООД |
| | Член на Съвета на директорите | „Евро Финанс Консулт“ АД |
| | | „Аванс Терафонд“ АДСИЦ |
| | | „Лазурит 94“ АД |

8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Във връзка с процедурата по ликвидация на Дружеството, не е предвидено провеждането на политики извън предвидените в глава XVII от Търговския закон, а именно осребряване на имуществото на Дружеството и удовлетворяване на кредиторите.

IV. Допълнителна информация по т. IV а от Приложение № 10 към Наредба № 2

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

Емитентът не извършва производствена дейност или предоставяне на услуги, извън предмета си на дейност.

Приходите на Дружеството през периода са представени подробно в т. 2 от раздел II от настоящия доклад. Основните приходи от дейността са от лихви по предоставени заеми на дъщерни предприятия.

2. Информация относно приходите на Емитента, разпределени по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от

продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Приходите на Дружеството през периода са представени подробно в т. 2 от раздел II от настоящия доклад. Всички приходи са от контрагенти, регистрирани в България. Всяко едно от дъщерните дружества, с изключение на Енерджи Инвест ЕАД, е генерирало приходи над 10% от общия размер на приходи от лихви. Подробна информация за приходите от лихви е представена в т. 4, по-долу.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за Емитента

През отчетния период не са сключвани съществени сделки, както и такива от голямо значение за Емитента.

4. Информация относно сделките, сключени между Емитента и свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна

Сключените през периода сделки със свързани лица са както следва:

Таблица № 11

| Сделки с дъщерни предприятия | 2019 |
|--|------------|
| | '000 лв. |
| Приходи от лихви, по предоставени заеми на: | |
| - Агро Тера Север АД | 72 |
| - Ремусс ООД | 69 |
| - СЕП България АД | 59 |
| - Енерджи Ефект ЕАД | 44 |
| - Адванс Енерджи 1 ЕООД | 40 |
| - Енерджи Инвест АД | 1 |
| Общо приходи от лихви | 285 |
| Получени услуги от Агро Тера Трейд ЕООД | (4) |
| Предоставени заеми на дъщерни предприятия | (338) |
| Получени постъпления по предоставени заеми, в т.ч. лихви | 677 |

През 2019 г. са уредени предоставени заеми на дъщерни дружества в размер на 28 хил. лв., чрез уреждане на вътрешни разчети помежду им и плащания към трети лица.

Таблица № 12

| Сделки с акционери | 2019 |
|---|----------|
| | '000 лв. |
| Акционери: | |
| - разходи за лихви по заем получен от Карол Финанс ЕООД | (242) |
| - получен заем от Карол Финанс ЕООД | 180 |

Таблица № 13

| Сделки с ключов управленски персонал | 2019 |
|--------------------------------------|--------------|
| | '000 лв. |
| Заплати | (97) |
| Разходи за социални осигуровки | (13) |
| Неизползвани отпуски | (6) |
| Общо възнаграждения | (116) |

През отчетния период, Дружеството и дъщерните му дружества не са сключвали сделки, които са извън обичайната им дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

През отчетния период не са налице събития и показатели с необичаен характер, които да са оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството и отчетените резултати.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово

През годината няма предявени гаранционни и правни икове към Дружеството.

Дружеството е поръчител по следните задължения на дъщерни предприятия:

- заеми на дъщерното дружество „Агро Тера Север“ АД от „ОББ“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД;
- заем и лизингов договор на дъщерното дружество „Агро Тера Север“ АД от „Дойче Лизинг България“ ЕАД;
- заеми на дъщерното дружество „Ремусс“ ООД от „ОББ“ АД и „Дойче Лизинг България“ ЕАД и лизингови договори от „Дойче лизинг България“ ЕАД.

7. Информация за дялови участия на Емитента, за основните му инвестиции, както и за инвестициите му в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

Дружеството отчита инвестиции в дъщерните дружества. Всички дъщерни дружества са регистрирани и развиват дейностите описани в таблицата по-долу в Република България:

Таблица № 14

| Име на дъщерното предприятие | Описание на основната дейност |
|------------------------------------|---|
| "СЕР България" АД | Изграждане и опериране на Система за електронни плащания |
| "Енерджи инвест" ЕАД | Развитие и управление на проекти в областта на възобновяеми енергийни източници |
| "Агро Тера Север" АД | Производство и търговия със земеделска продукция |
| "Енерджи ефект" ЕАД | Услуги в сферата на енергийната ефективност |
| "Ремусс" ООД | Производство и търговия със земеделска продукция |
| "Адванс Енерджи 1" ООД | Услуги в сферата на енергийната ефективност |
| "СЕР Сървис" ЕАД /в ликвидация/ | Планира да развива дейност като платежна институция |
| "Агро Тера Трейд" ЕООД | Търговия със зърнени култури |
| "Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/ | Предоставяне на интернет услуги |

Предвид инициираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация и от гледна точка на анализа относно прилагане на принципа за действащо предприятие, както и преценката за изготвяне на индивидуалния финансов отчет на база, различна от тази на действащо предприятие, към 31 декември 2019 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на всички инвестиции в дъщерни дружества и техните балансови стойности са сведени минимум до съответните ликвидационни стойности, определени с помощта на доклади на екип от независими лицензирани оценители чрез дружество ХЕЛЪНИ КО ООД, избрано въз основа на решение на Съвета на директорите от 3 януари 2020 г.

Инвестициите в дъщерни предприятия включват:

| Име на дъщерното предприятие | 2019 | | |
|--|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| | Брой притежавани акции/дялове | Дял от собствеността | Стойност на инвестицията '000 лв. |
| "СЕП България" АД | 8 740 000 | 87.4% | 8 740 |
| <i>Обезценка на „СЕП България“ АД</i> | | | <i>(8 740)</i> |
| "Енерджи инвест" ЕАД | 5 900 000 | 100% | 5 900 |
| <i>Обезценка на „Енерджи Инвест“ ЕАД</i> | | | <i>(4 961)</i> |
| "Агро Тера Север" АД | 5 100 000 | 100% | 5 100 |
| <i>Обезценка на „Агро Тера Север“ ЕАД</i> | | | <i>(3 612)</i> |
| "Енерджи ефект" ЕАД | 3 000 000 | 100% | 3 000 |
| <i>Обезценка на „Енерджи Ефект“ ЕАД</i> | | | <i>(3 000)</i> |
| "Ремусс" ООД | 1 028 | 83.5% | 2 100 |
| <i>Обезценка на „Ремусс“ ООД</i> | | | <i>(1 098)</i> |
| "Аванс Енерджи 1" ЕООД | 184 869 | 100% | 1 883 |
| <i>Обезценка на „Аванс Енерджи 1“ ЕООД</i> | | | <i>(881)</i> |
| "СЕП Сървис" ЕАД /в ликвидация/ | 75 000 | 100% | 750 |
| <i>Обезценка на „СЕП Сървис“ ЕАД</i> | | | <i>(750)</i> |
| "Агро Тера Трейд" ЕООД | 5 000 | 100% | 500 |
| <i>Обезценка на „Агро Тера Трейд“ ЕООД</i> | | | <i>(500)</i> |
| "Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/ | 484 168 | 82.3% | 5 895 |
| <i>Обезценка на "Спиди Нет" АД</i> | | | <i>(5 895)</i> |
| | | | 4 431 |

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

Емитентът няма получени заеми от банкови институции, както и облигационни заеми. Към 31 декември 2019 г. е страна по получен необезпечен търговски заем от „Карол Финанс“ ЕООД, с лимит до 6 000 хил. лв., 4.2 % годишна лихва и срок на погасяване 31 декември 2019 г. Към същата дата задължението по заема възлиза на 6 586 хил. лв. Дружеството отчита и задължение към „Агро Тера Трейд“ ЕАД в размер на 1 хил. лв.

Освен посочените в таблиците по долу обезпечения, Емитентът е поръчител, съдлъжник или солидарен длъжник по кредитните и лизинговите договори на дъщерни предприятия, упоменати в т. 6 към този раздел.

Дъщерни дружества:

„Агро Тера Север“ ЕАД е заемополучател или лизингополучател по следните договори за заем от банкови институции или лизинг към 31 декември 2019 г.:

Таблица № 16

| Заемодател | Дата на отпускане | Размер (в хил. лв.) | Вид | Обезпечение | Лихвен процент | Срок | Сaldo към 31.12.2019 г. (в хил. лв.) |
|----------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|--|--|---------------|--------------------------------------|
| „УниКредит Булбанк“ АД | 12.06.2015 г. | 1 390 | Инвестиционен кредит | Имот на „Енерджи ефект“ ЕАД, селскостопанска техника на Дружеството и на „Ремусс“ ООД, залог върху вземания на „Ремусс“ ООД. Съдлъжници са дружества от групата. | Базов лихвен индекс плюс премия. Към датата на сключване на - 4.293% | 29.02.2020 г. | - |
| „УниКредит Булбанк“ АД | 26.03.2019 г. | 600 | Револвиращ кредит | Залог върху вземания на дружеството и на дружество от групата. Съдлъжник е „Ремусс“ ООД | 2.30% | 30.06.2020 г. | 304 |
| „Дойче Лизинг България“ АД | 22.05.2015 г. | 50 | Целеви кредит | Особен залог на активи | 3М EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 2.95 % | 10.01.2020 г. | 1 |
| „Дойче Лизинг България“ АД | 23.02.2017 г. | 395 | Финансов лизинг | | 3М EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 2.50 % | 10.02.2022 г. | 209 |
| „Дойче Лизинг България“ АД | 16.03.2018 г. | 118 | | | 3М EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 2.45 % | 10.02.2023 г. | 81 |
| „ОББ“ АД | 10.08.2018 г. | 1 975 | Овърдрафт | Ипотеки и особени залози върху ДМА на дружеството и на „Ремусс“ ООД. | Референтен лихвен процент на ОББ /РЛП/ за периода на действие на договора+2.5 пункта надбавка годишно, но не по-малко 2.5 % годишно. | 20.02.2021 г. | 886 |
| Анекс | 07.05.2019 г. | 1 275 | | | | 19.02.2020 г. | |

„Ремусс“ ООД е заемополучател или лизингополучател по следните договори за заем от банкови институции или лизинг към 31 декември 2019 г.:

Таблица № 17

| Заемодател | Дата на отпускане | Размер (в хил. лв.) | Вид | Обезпечение | Лихвен процент | Срок | Сaldo към 31.12.2019 г. (в хил. лв.) |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------|---|---|---------------|--------------------------------------|
| „Дойче лизинг България“ ЕАД | 22.05.2015 г. | 543 | Инвестиционен | Особен залог на активи и съдлъжник | 3M EURIBOR + надбавка, но не по-малко от 2.95 % | 10.01.2020 г. | 19 |
| ОББ АД | 17.08.2015 г. | 1 155 | Банков кредит | Ипотека и залог на активи на дружество в групата и залог на вземания по банкови сметки. Съдлъжници са дружества от групата. | РЛП+2.50 % надбавка | 19.12.2020 г. | 236 |
| ОББ АД | 17.08.2015 г. | 400 | Овърдрафт | | РЛП+2.50 % надбавка | 19.03.2020 г. | 246 |
| ОББ АД | 10.08.2018 г. | 1 000 | | | РЛП+2.50 % надбавка | 20.02.2020 г. | 425 |
| „Дойче лизинг България“ ЕАД | 18.10.2017 г. | 311 | Финансов лизинг | Особен залог на активи | 2.45 % | 10.12.2022 г. | 208 |
| „Дойче лизинг България“ ЕАД | 30.09.2019 г. | 180 | | | 2.30% | 10.02.2023 г. | 180 |

Към 31 декември 2019 г. „Агро Тера Трейд“ ЕООД не е заемополучател или лизингополучател по договори за заем от банкови институции или лизингови договори.

„Енерджи Ефект“ ЕАД, „Енерджи Инвест“ ЕАД „СЕП България“ АД и не са ползвали заеми от банкови и/или небанкови финансови институции през отчетния период. Дружествата са заемополучатели по договор за заем от „Аванс Екуити Холдинг“ АД, условията по които са описани в т. 9 по-долу.

„СЕП Сървис“ ЕАД /в ликвидация/ е с прекратена търговска дейност, като на 7 август 2018 г. в търговския регистър по партидата му за ликвидатор е вписан Димитър Бранков. Дружеството е отпуснало кредит по договор за заем на „СЕП България“ АД, условията по които са описани в т. 9 по-долу.

9. Информация относно сключените от Емитента или от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Таблица № 18

| Заемодател | Заемополучател | Размер (в хил. лв.) | Вид | Лихвен процент | Срок | Сaldo към 31.12.2019 г.* (в хил. лв.) |
|---------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------------------------|
| „Аванс Екуити Холдинг“ АД | „Агро Тера Север“ ЕАД | до 3 000 | кредитна линия | 4.2 % | 06.02.2020 г. | 1 725 |
| | „Енерджи Ефект“ ЕАД | до 5 000 | | | | 1 117 |
| | „Енерджи Инвест“ ЕАД | до 7 200 | | | | 79 |
| | „СЕП България“ АД | до 7 000 | | | | 8 618 |
| | „Аванс Енерджи 1“ ЕООД | до 500 | | | | 1 074 |
| | „Ремусс“ ООД | до 5 000 | | | | 3.5 % |
| | „Спиди Нет“ АД /в несъстоятелност/ | до 6 500 | | 6 % | 31.12.2015 г. | 1 106 |
| „Агро Тера Север“ ЕАД | „Енерджи Ефект“ ЕАД | 1 390 | инвестиционен кредит | базов индекс +3.75 % | 29.02.2020 г. | 29 |
| | | 500 | кредитна линия | 4.20 % | 31.12.2020 г. | 40 |
| „Агро Тера Трейд“ ЕООД | „Енерджи Ефект“ ЕАД | до 1 000 | кредитна линия | 4.20 % | 31.12.2019 г. | 869 |

| Заемодател | Заемополучател | Размер (в хил. лв.) | Вид | Лихвен процент | Срок | Салдо към 31.12.2019 г.* (в хил. лв.) |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|--|---------------|---|
| „Аванс Енерджи 1“ ЕООД | „Енерджи Ефект“ ЕАД | до 1 000 | кредитна линия | 4.20 % | 29.02.2020 г. | 1 309 |
| „Енерджи Инвест“ ЕАД | „Агро Тера Трейд“ ЕООД | до 21 | кредитна линия | 4.20 % | 31.12.2019 г. | 12 |
| „Ремусс“ ООД | „Агро Тера Север“ ЕАД | до 816 | кредитна линия | РЛП + 2.5 %, но не по- малко от 2.5 % | 20.02.2021 г. | 613 |
| | | до 2 500 | кредитна линия | 4.20 % | 06.02.2020 г. | 63 |
| „Ремусс“ ООД | „Енерджи Ефект“ ЕАД | до 250 | кредитна линия | 4.20% | 31.12.2019 г. | 129 |
| „СЕП Сървис“ ЕАД /в ликвидация/ | „СЕП България“ АД | до 4 000 | кредитна линия | 4.20% | 31.12.2018 г. | 114 |

* Брутен размер на разчета, в т.ч. лихви.

Всички заеми между дружествата в групата са необезпечени.

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

През отчетния период не е реализирана нова емисия ценни книжа.

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

Дружеството няма публикувани прогнози за финансовите си резултати през 2019 г., поради което извършването на такъв анализ е неприложим.

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

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на Дружеството превишава нетните му активи с 34 940 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Дружеството отчита загуба за годината в размер на 479 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 489 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 8 619 хил. лв. превишават текущите активи в размер на 4 386 хил. лв., с 4 233 хил. лв. На 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на Дружеството и обявяването му в ликвидация, а след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков.

Предвид инициираната през 2019 г. и стартиралата през 2020 г. процедура по ликвидация, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен.

Водеща цел на Дружеството е да създаде всички необходими условия за приключване в срок на ликвидацията на Дружеството, както и продажба на активите му при максимално изгодни условия.

За отчетния период, политиката по управление на финансовите ресурси на Емитента се осъществява в три фази:

- Анализ и оценка на инвестиционни проекти и формиране на инвестиционно предложение: Осъществява се от консултанта на Дружеството - „Карол Финанс“ ЕООД;
- Управленско решение въз основа на направеното предложение (консултация): Осъществява се от Съвета на директорите на Дружеството;
- Прилагане на управленското решение: Осъществява се от Изпълнителния директор на Дружеството.

Във връзка с осъществяване на основните цели и стратегии и постигане на поставените инвестиционни цели, Дружеството е страна по договор за консултантски услуги с „Карол Финанс“ ЕООД. Съгласно условията на договора „Карол Финанс“ ЕООД извършва инвестиционни консултации относно размера, формата и времевия хоризонт на участията на Дружеството в други дружества; изработване и (или) оценка на бизнес планове и инвестиционни програми за дружествата в холдинговата структура; оптимизиране на капиталовата структура на дружеството и на дружествата в холдинговата структура; изготвяне на макроикономически, пазарни, секторни и фирмени анализи във връзка с реализиране на инвестиционните цели и стратегия на Дружеството; инвестиционната политика на Дружеството с оглед целите му на инвестиране (постигане на желана доходност при определен риск), както и стратегия за постигането им; изграждане и структуриране на участията на Дружеството в други дружества, ревизиране на същите участия (ревизия на портфейла), оценка на постигнатите резултати и ефективността от участията; консултации в областта на селското стопанство и присъединителните и структурни финансови лостове на Европейския съюз. В обхвата на договора са включени и всички необходими допълнителни обслужващи фактически действия и сделки, свързани с дейността.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигане на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени с контрагентите.

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

Дружеството е във фаза от своя период на съществуване, в която предвид ликвидацията, предстои да бъдат реализирани продажби на дялови/акционерни участия в дъщерните дружества. Намеренията на Ръководството за 2020 г. са свързани основно с осъществяване на ликвидацията на Дружеството, продажба на активите му при възможно най-изгодни за Дружеството, кредиторите и акционерите му условия, преобразуването им в парични средства, с оглед удовлетворяване на кредиторите и разпределение на ликвидационен дял между акционерите (след удовлетворение на кредиторите). Предвид тези обстоятелства, Дружеството няма инвестиционни намерения, към чиято реализация да насочи усилия и ресурси.

14. Информация за настъпилите промени през отчетния период в основните принципи за управление на Емитента и на неговата икономическа група

Не са настъпвали промени в основните принципи на управление на Емитента и неговата икономическа група през отчетния период.

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

Системата за вътрешен финансов контрол, възприета от Емитента, е базирана на съблюдаването на следните основни принципи:

- Съответствие със законодателството, вътрешния правилник и подписаните договори;
- Надеждност и всеобхватност на набираната и използвана финансова и оперативна информация;
- Ефикасност на дейностите по финансово-счетоводната отчетност;
- Опазване на активите и вътрешната информация.

Системата за управление на финансовия риск е организирана и предложена от консултанта на Дружеството (виж т. 12 от настоящия раздел), приета е от Съвета на директорите на Дружеството, който осъществява и контрол над нейното прилагане. Съществени нейни черти са и изискванията за двоен подпис при одобряването на разходи в дъщерните предприятия над определен праг и/или изричното съгласие на Съвета на директорите на Дружеството за реализирането на разходи в дъщерните предприятия над определен размер.

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

На проведено на 28 юни 2019 г. Общо събрание на акционерите на Дружеството, е взето решение Кристина Красин Койчева да бъде освободена като член на Съвета на директорите. На нейно място е избран Борислав Витанов Петков. Промяната е вписана в Търговския регистър по партидата на Дружеството на 5 юли 2019 г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролни органи за отчетната финансова година, изплатени от Емитента и негови дъщерни дружества, независимо дали те са били включени в разходите на Емитента или произтичат от разпределение на печалбата

Подробна информация е представена в т. 3 от раздел III от настоящия доклад.

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

За отчетната 2019 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са притежавали акции от капитала му.

Емитентът не е предоставял опции върху своите ценни книжа на членове на управителните органи или на висшия ръководен състав.

19. Информация за всякакви съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Емитента в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал

Дъщерното дружество „Спиди Нет“ АД е в процедура по несъстоятелност. Дружеството е предявило вземането си от него в размер на 1 106 хил. лв., което не е прието в пълния си размер от синдика и съда, което е обект на обжалване от страна на Дружеството. С определение на Софийски градски съд от май 2019 г., производството по несъстоятелност е спряно поради липса на налично имущество на длъжника, което да покрие разноските в производството. Ако в едногодишен срок от вписването на определението в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, кредиторите не поискат възобновяване на производството, същото ще бъде прекратено, а търговецът заличен.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството е обезценило в пълен размер вземането си от „Спиди Нет“ АД поради очаквана несъбираемост.

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

На Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

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

Иван Живков Даскалов
Адрес за кореспонденция:
гр. София 1164, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ №1
тел.: +359 2 988 24 13; E-mail: adveq@karoll.bg

V. Анализ и разяснение на информацията по Приложение № 11 към Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Към 31 декември 2019 г. капиталът на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е в размер на 35 945 592 лв., разпределен в 35 945 592 броя акции с номинал 1 лев. Към същата дата целият капитал на Дружеството е регистриран за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД.

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на ЕС.

Дружеството има издаден само един клас акции: обикновени, поименни безналични свободно прехвърляеми с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

Всяка акция дава следните основни права:

- право на един глас в Общото събрание на акционерите. Съгласно Устава на дружеството, право на глас в Общото събрание имат акционерите, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД, най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;
- право на дивидент при разпределяне на печалбата. Правото на дивидент възниква като конкретно право, след като Общото събрание на акционерите вземе решение за разпределяне на дивиденти, съразмерно на притежаваните акции, ако дружеството е реализирало печалба от дейността си, определена по реда, описан по-долу, при условие че са спазени следните изисквания на Търговския закон.
- право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията, в случай на прекратяване на дружеството. Правото на ликвидационен дял на акционерите е неотменимо и не може да бъде ограничавано. Правото на ликвидационен дял възниква след прекратяване на дружеството, удовлетворяването (или обезпечаването) на кредиторите и изтичане на 6-месечен срок от обнародване на поканата, отправена от ликвидаторите до кредиторите да предявят вземанията си. Съгласно Устава на Дружеството с правото на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционерите към момента на прекратяване на дружеството. Прекратяване се извършва с решение на Общото събрание на акционерите, прието само на основание, предвидено в Устава, както и в случаите, предвидени в закон. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява в петгодишен срок от прекратяването на Дружеството.

Допълнителните права, които дава всяка акция, са както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на общото събрание на акционерите по начин и на адрес, указан в поканата за Общото събрание.

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

Съгласно книгата на акционерите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД към 31 декември 2019 г., лицата притежаващи 5 и над 5 на сто от гласовете на Общото събрание на акционерите на Дружеството са:

Таблица № 19

| Наименование на акционер | Брой права на глас | % от правата на глас |
|--|--------------------|----------------------|
| „Карол Инвестмънт“ ЕАД | 6 162 500 | 17.14 |
| Yarkon Associate LLC | 1 940 098 | 5.40 |
| „Карол Финанс“ ЕООД | 1 921 700 | 5.35 |
| „Карол“ АД | 1 815 562 | 5.05 |
| „Интерсервиз Узунови“ АД | 1 797 500 | 5.00 |
| Адвокатско съдружие „Борислав Витанов и партньори“ | 1 796 200 | 5.00 |
| Общо акционери, притежаващи пряко над 5 % от капитала | 15 433 560 | 42.94 |
| Други физически и юридически лица под 5 % | 20 512 032 | 57.06 |
| Общо | 35 945 592 | 100.00 |

Едноличен собственик на капитала на „Карол Инвестмънт“ ЕАД е „Карол Финанс“ ЕООД, притежавано еднолично от г-н Станимир Каролев. В допълнение, като мажоритарен акционер в „Карол“ АД, г-н Каролев, чрез участието си в капитала на други две дружества – УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и „НетТелКом“ ЕООД, притежава към 31 декември 2019 г. непряко общо 11 286 845 броя права на глас, представляващи 31.40% от капитала на Дружеството, съответно 31.40% от правата на глас.

Членът на Съвета на директорите, г-н Борислав Витанов Петков, е съдружник, притежаващ 34 % от собствеността на Адвокатско съдружие „Борислав Витанов и партньори“, което към 31 декември 2019 г. притежава пряко 1 796 200 броя, представляващи 5 % от правата на глас в общото събрание на публичното дружество, в резултат на което г-н Петков притежава непряко 1.70 % от капитала на Дружеството.

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма въведена такава система. Няма служители на Дружеството, които да са и акционери.

5. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите на Дружеството.

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

На Дружеството не са известни споразумения между негови акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

7. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в Устава

Разпоредбите за назначаването, освобождаването, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са разписани в чл. 37 - чл. 50 от неговия Устав.

Съгласно чл. 26, т. 1 от Устава, единствено Общото събрание на акционерите има право да изменя и допълва Устава на Дружеството. Съгласно чл. 34, ал. 2 от Устава, необходимото мнозинство за изменение и допълнение на Устава е 3/4 (три четвърти) от представения на Общото събрание на акционерите капитал.

8. Правомощия на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството

Правомощията на Съвета на директорите на Дружеството са разписани в чл. 43 от неговия Устав, а ограниченията в правомощията - в чл. 44. Подробна информация за правомощията е представена и в т. 4.5, от раздел VI от настоящия доклад.

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

Освен описания в т.12 на Раздел IV от този доклад консултантски договор, между Дружеството и „Карол Финанс“ ЕООД, Дружеството няма други съществени договори, подлежащи на оповестяване.

10. Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предложение

Няма сключени такива споразумения.

VI. Декларация за корпоративно управление

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)

С решение на Съвета на директорите на Дружеството от 28 декември 2016 г., Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ).

Дружеството спазва следните базисни принципи за добро корпоративно управление:

- Защита на правата на акционерите: Създаване на условия за равнопоставено третиране на всички акционери в Дружеството чрез осигуряване на тяхната информираност.
- Равнопоставено третиране на акционерите: Всички акционери на Дружеството са третирани по еднакъв начин. Не са регистрирани оплаквания от акционери за дискриминационно отношение към тях или получени специални искания за преференциално третиране.
- Роля на заинтересуваните лица в управлението: Спазени са всички закони изисквания за прозрачност на отношенията със заинтересованите лица.
- Разкриване на информация: Дружеството е оповестило към регулаторния орган, пазарния оператор и инвестиционната общественост всички важни събития, свързани с дейността му към момента на възникването им, както и в периодичните междинни финансови отчети.
- Отговорности на Съвета на директорите: Няма решения на Съвета на директорите (СД) на Дружеството, които да създават неравнопоставеност между акционерите или да накърняват правата и законните им интереси. През отчетния период, членовете на Съвета на директорите са разполагали винаги с точна, навременна и максимално релевантна информация за вземане на своите решения.

Всички служители на Дружеството са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

Дружеството не прилага други практики на корпоративно управление, в допълнение към Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

Дружеството спазва по целесъобразност НККУ („Кодекса“), като в следните негови направления са налице известни отклонения от предписанията на Кодекса:

Глава първа – Корпоративни ръководства

т. 5. Конфликт на интереси

В своята дейност Съветът на директорите се ръководи стриктно от разпоредбите на чл. 114 и чл. 114а от ЗППЦК относно сделките със заинтересовани лица и необходимостта от тяхното одобряване/санкциониране от Общо събрание на акционерите при достигане на съответните нормативно определени прагове, без да има специално разработена система за следене на конфликти на интереси, поради динамиката на нормативната уредба, регулираща тези въпроси.

Глава четвърта – Разкриване на информация

От препоръките на НККУ за съдържанието на разкриваната чрез интернет страницата на Дружеството информация, все още изрично не са изпълнени изброените по-долу, поради факта, че Дружеството предоставя широк спектър от информация по отношение на същите, в специално обособена секция „Документи“ на своята интернет страница:

- Актуална информация относно акционерната структура;
- Устройствени актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функциониране на Дружеството;
- Информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- Информация за одиторите;
- Информация за правата на акционерите, в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Глава пета – Заинтересовани лица

Препоръката на НККУ за изработване от Съвета на директорите на Дружеството на конкретни правила за отчитане на интересите на заинтересованите лица (по смисъла на т. 37 от НККУ) е взета предвид в текущата работа на Съвета на директорите, но не е добила вид на изрични писмени правила.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Системата за вътрешен финансов контрол, възприета от Емитента, е базирана на съблюдаването на следните основни принципи:

- Съответствие със законодателството, вътрешния правилник и подписаните договори;
- Надеждност и всеобхватност на набираната и използвана финансова и оперативна информация;
- Ефикасност на дейностите по финансово-счетоводната отчетност;
- Опазване на активите и вътрешната информация;
- Правила за вътрешна организация и сключване на сделки.

Системата за управление на финансовия риск е организирана и предложена от консултанта на Емитента (виж т. 12 от Раздел IV). Съветът на директорите на Дружеството осъществява контрол над нейното прилагане. Съществени черти на тази система са изискванията за двоен подпис при

оторизирането на разходи в дъщерните предприятия над определен размер, както и одобряване от Съвета на директорите на съответното дружество и/или Съвета на директорите на Емитента на реализирането на разходи в дъщерните предприятия над даден праг на значимост.

Вътрешен контрол и управление на риска

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

Анализ на риска

Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейността по мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Дружеството може да се сблъска.

Всички значими планове, свързани с дейността, включват анализ на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съветът на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са правилно отразени.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите, със съдействието на Одитния комитет.

Одит

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включения в одиторския доклад.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Индивидуалния годишен доклад за дейността и Индивидуалния финансов отчет и считат, че Индивидуалния годишен доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви „в”, „г”, „е”, „з” и „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

През 2019 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

През отчетния период, на вниманието на корпоративното ръководство не са постъпили предложения за поглъщания.

Данни за акционерите са представени в т. 3, раздел V от настоящия доклад.

4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

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

4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт;

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството са определени в Устава.

Съветът на директорите се състои от 3 /три/ дееспособни физически и/или юридически лица, избрани от общото събрание на акционерите за срок от пет години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избиране от общото събрание на акционерите на нов Съвет на директорите. Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Надзорния съвет, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори (експерт-счетоводители) на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"

Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Правомощията на Съвета на директорите на Дружеството са разписани в чл. 43 от Устава на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление и представителство на

някои от тях. Съветът на директорите взема решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

Съветът на директорите на Дружеството:

- избира и освобождава изпълнителен/ни директор/и и председател и заместник-председател на Съвета на директорите.
- приема предложения за разпределение на печалбата;
- избира и упълномощава инвестиционни посредници, които да поемат и/или обслужват емисиите от увеличенията на капитала на Дружеството и емисиите облигации, издавани от Дружеството;
- в предвидените от закона случаи и/или, по преценка на Съвета на директорите, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството, свиква незабавно Общото събрание на акционерите;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти, вещни права върху недвижими имоти и други активи на стойност над 50 000 лева.
- взема решение за сключване от името на Дружеството на договори за заем (банков кредит), както и за предоставяне на обезпечения за задължения на Дружеството и/или на трети лица;
- в продължение на 5 /пет/ години, считано от момента на възникване на Дружеството, Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции. Общият размер, с който се увеличава капитала на Дружеството по реда на предходното изречение не може да надхвърля 150 000 000 /сто и петдесет милиона/ лева, независимо от броя на осъществените емисии /отделни увеличения/, с които е реализирано посоченото максимално увеличение. За увеличение, извършено по реда на тази разпоредба, се прилагат съответно правилата на чл. 21 от този Устав. В случай на успешно провеждане на увеличение на капитала по реда на тази разпоредба, Съветът на директорите, заявява за вписване в търговския регистър проведеното увеличение, като прилага към заявлението и издаденото от КФН потвърждение на проспекта за увеличението, препис от Устава на Дружеството с отразен размер на капитала и брой акции на Дружеството след проведеното увеличение;
- взема решения за извършване на всички сделки на Дружеството със заинтересовани лица при спазване ограниченията на този устав и действащото законодателство. В случаите по предходното изречение решението на Съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;
- приема правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства;
- взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или Устава и др.

Решенията за емисия и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите, с изключение на посочени в Устава хипотези.

5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Дружеството има едностепенна система на управление, представена от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството се представлява от изпълнителния директор – Петър Керезов, а Съветът на директорите е в състав:

- Петър Димитров Керезов – председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Боян Христов Иванчев – заместник-председател на Съвета на директорите;
- Борислав Витанов Петков – член на Съвета на директорите.

Функциите и правомощията на Съвета на директорите са представени подробно в т. 4.5 от настоящия раздел.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията са определени в приетата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

Възнаграждението на изпълнителния директор през периода е фиксирано.

Информация относно годишния размер на получените от членовете Съвета на директорите възнаграждения е представена подробно в т. 3 от раздел III от настоящия доклад.

През 2019 г. допълнителни стимули не са предоставяни.

Одитен комитет

Дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет,

Дружеството има сформиран съгласно решение на Общото събрание на акционерите (от 15 септември 2017 г.), Одитен комитет, в следния състав:

- Боян Христов Иванчев – член на Съвета на директорите на Дружеството;
- Румяна Николова Лазарова – независим член;
- Веселин Митков Славчев – независим член.

На проведено на 28 юни 2019 г. Общо събрание на акционерите е прието решение Одитният комитет на Дружеството да продължи да изпълнява функциите си и през 2019 г. в същия състав и със същия мандат и статут.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на Дружеството имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас в Общото събрание, вписани регистрите на „Централен депозитар“ АД 14 дни преди съответното Общо събрание, имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Ръководството на Дружеството има отработена практика за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Ръководството на Дружеството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

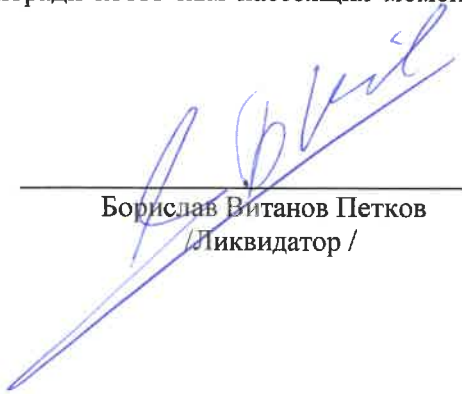
Текстовете в писмените материали, изготвени от Дружеството и свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание на акционерите, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

б. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, цели на политиката на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултати през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това

Дружеството попада в хипотезата на чл. 100н, ал. 12, поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие.

3 април 2020 г.


Борислав Витанов Петков
/Ликвидатор /

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел.поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"Аванс Екуити Холдинг" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
бул. „Христо Ботев“ № 57, гр. София

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на "Аванс Екуити Холдинг" АД /в ликвидация считано от 11.03.2020 г./ („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание – База за изготвяне, различна от действащо предприятие

Ние обръщаме внимание на пояснителна бележка 1.1. „Предмет на дейност“ и пояснителна бележка 2.1. „База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет“ към индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и индивидуалният финансов отчет е изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие. Преценката на ръководството се основава на иницирираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация. В допълнение, към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 34 940 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Дружеството отчита загуба за годината в размер на 479 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 489 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 8 619 хил. лв. превишават текущите активи в размер на 4 386 хил. лв., с 4 233 хил. лв.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. С изключение на въпросът, описани в раздел „Обръщане на внимание“, ние не определихме други въпроси, като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

| База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет | |
|--|---|
| Пояснителна бележка 2.1. „База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет“ от индивидуалния финансов отчет | |
| Ключов одиторски въпрос | Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит |
| <p>При изготвяне на индивидуалния финансов отчет за 2019 г., ръководството е направило оценка на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Предвид иницираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и индивидуалният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие.</p> <p>МСФО не определят обща постановка по отношение на оценка, признаване и оповестяване, не предоставят детайли за алтернативна база за изготвяне и не посочват как тя следва да се различава от принципа на действащо предприятие. Поради тази причина ръководството счита, че за изготвяне на финансовите отчети е подходяща база, която е в съответствие с МСФО, но е видоизменена, за да отрази факта, че принципът на действащо предприятие не е приложим.</p> <p>Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база, различна от действащо предприятие, която е близка до ликвидационна, като е изменен, за да е в съответствие с това, че предположението за действащо предприятие не е приложимо.</p> | <p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - преценка за съществуване на събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие; - оценка на преценката на ръководството относно невъзможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо; - отправяне на проучващи запитвания до ръководството по отношение на прилагането на база, различна от действащо предприятие; - преценка за уместността на ключовите предположения, по отношение на прилагането на база, различна от действащо предприятие и за използваните от ръководството преценки и допускания по отношение на определяне на стойностите, класификацията и представянето на активите и пасивите; - оценка на адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет, включително на основните предположения и преценки. |

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

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

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов 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 и Закона за независимия финансов одит, 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 индивидуален 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 в индивидуалния финансов 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, която е различна от действащо предприятие и е близка до ликвидационна, 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 в индивидуалния финансов 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.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет;
- (б) индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Дружеството, която е част от годишния индивидуален доклад за дейността.

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

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

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснителна бележка 20 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

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

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

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

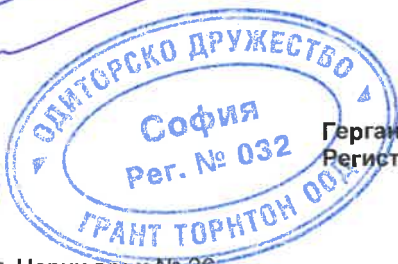
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет на "Аванс Екуити Холдинг" АД за годината, завършила на 31 декември 2019 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2019 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява шеста поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството и контролираните от него предприятия.

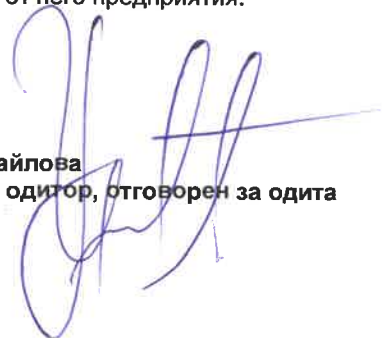
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

14 април 2020 г.
България, гр. София, бул. Черни връх № 26



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Представяващ:

Борислав Петков, Ликвидатор



**Съставител на
индивидуалния
финансов отчет:**

Дияна Кънева, Главен счетоводител

Седалище:

гр. София 1303, бул. „Христо Ботев” № 57

Обслужващи банки:

към 31 декември 2019 г. – „Юробанк България“ АД
до 13 юни 2019 г. – „Банка Пиреос България“ АД

Одитор:

“Грант Торнтон” ООД,
гр. София 1421, бул. „Черни връх” № 26

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

| | Бележки | 31 декември 2019 '000 лв. | 31 декември 2018 '000 лв. |
|---------------------------------------|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Машини и съоръжения | 5 | 6 | 10 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 6 | 4 431 | 3 564 |
| Вземания от свързани лица | 21 | - | 4 414 |
| Отсрочени данъчни активи | 8 | 802 | 1 287 |
| Нетекущи активи | | 5 239 | 9 275 |
| Текущи активи | | | |
| Вземания от свързани лица | 21 | 4 354 | 404 |
| Други вземания | | 1 | 1 |
| Пари и парични еквиваленти | 9 | 31 | 6 |
| Текущи активи | | 4 386 | 411 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 9 625 | 9 686 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Акционерен капитал | 10.1 | 35 946 | 35 946 |
| Премиен резерв | 10.2 | 1 853 | 1 853 |
| Натрупана загуба | | (36 793) | (36 314) |
| Собствен капитал | | 1 006 | 1 485 |
| ПАСИВИ | | | |
| Текущи пасиви | | | |
| Търговски и други задължения | 11 | 72 | 80 |
| Задължения към свързани лица | 21 | 8 547 | 8 121 |
| Текущи пасиви | | 8 619 | 8 201 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 8 619 | 8 201 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 9 625 | 9 686 |

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дата: 3 април 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 април 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Дияна Кънева,
Главен счетоводител

Регистриран одитор, отговорен за одита

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември**

| | Бележки | 2019 '000 лв. | 2018 '000 лв. |
|--|---------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви | 20.1 | 285 | 281 |
| Приходи от дивиденди | 6 | - | 555 |
| Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие | 6 | - | 1 658 |
| Други приходи | 12 | 3 | 440 |
| Възстановяване на загуби от обезценки/(обезценки) на инвестиции в дъщерни предприятия, нетно | 6 | 867 | (24 409) |
| Обезценки и отписване на вземания, нетно от възстановяване на загуби от обезценки | 21 | (395) | (10 316) |
| Разходи за материали | 13 | (4) | (1) |
| Разходи за външни услуги | 14 | (95) | (168) |
| Разходи за персонала | 15 | (247) | (145) |
| Разходи за амортизации на нефинансови активи | 3.9, 5 | (5) | (3) |
| Други разходи | 16 | (161) | (227) |
| Финансови разходи | 17 | (242) | (231) |
| ПЕЧАЛБА/ (ЗАГУБА) ПРЕДИ ДАНЪЦИ | | 6 | (32 566) |
| (Разходи за)/ приходи от данъци върху дохода | 18 | (485) | 1 161 |
| ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА | | (479) | (31 405) |
| ОБЩО ВСЕОБХВАТНА ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА | | (479) | (31 405) |
| | | лв. | лв. |
| Загуба на акция: | | | |
| Основна загуба на акция | 19 | (0.01) | (0.87) |

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дияна Кънева,
Главен счетоводител

Дата: 3 април 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 април 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Тергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември**

| | Акционерен капитал | Премиен резерв | Натрупана загуба | Общо собствен капитал |
|--|--------------------|----------------|------------------|-----------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 Г. | 35 946 | 1 853 | (4 909) | 32 890 |
| Загуба за годината | - | - | (31 405) | (31 405) |
| Общо всеобхватна загуба за годината | - | - | (31 405) | (31 405) |
| САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г. | 35 946 | 1 853 | (36 314) | 1 485 |
| Загуба за годината | - | - | (479) | (479) |
| Общо всеобхватна загуба за годината | - | - | (479) | (479) |
| САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г. | 35 946 | 1 853 | (36 793) | 1 006 |

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дияна Кънева,
Главен счетоводител

Дата: 3 април 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 април 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември**

| <i>Бележки</i> | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Плащания към доставчици | (91) | (119) |
| Плащания свързани с персонала | (236) | (141) |
| Плащания за данък върху дохода | (12) | - |
| Други плащания | (150) | (201) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (489) | (461) |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Предоставени заеми | (338) | (3 426) |
| Получени постъпления по предоставени заеми | 567 | 234 |
| Постъпления на лихви по предоставени заеми | 110 | - |
| Постъпления от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие | - | 3 858 |
| Получени дивиденди | - | 20 |
| Придобиване на машини и съоръжения | (1) | - |
| Други плащания за инвестиционна дейност | (4) | - |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | 334 | 686 |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Получени заеми | 180 | - |
| Плащания по получени заеми | - | (192) |
| Платени лихви по заеми | - | (17) |
| Придобиване на дялове в дъщерно предприятие без загуба на контрол | - | (10) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | 180 | (219) |
| Нетно изменение на пари и парични еквиваленти | 25 | 6 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 6 | - |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 9 | 6 |

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дияна Кънева,
Главен счетоводител

Дата: 3 април 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 14 април 2020 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Предмет на дейност

„Аванс Екуити Холдинг“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество от холдингов тип, чиито книжа са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК:175028954. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Христо Ботев“ № 57, а адресът за кореспонденция е гр. София, ул. „Златовръх“ № 1.

Регистрираният капитал на Дружеството е 35 945 592 (тридесет и пет милиона деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин деветдесет и два) броя акции – обикновени, поименни, с право на глас в Общото събрание на акционерите и номинална стойност от 1 лв. (един лев) всяка.

Основната дейност на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата, в които участва, както и всички други дейности, характерни за холдинговите компании. Фокусът на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е в инвестирането чрез участие като акционер-учредител или покупката на дял от капитала в частни фирми с висок потенциал за растеж, определен на база на изготвен бизнес план след процес на селекция. Финансовият ресурс за целта се набира чрез публично предлагане на ценни книжа на индивидуални и институционални инвеститори, както и чрез банкови заеми.

Към 31 декември 2019 г. персоналът на Дружеството се състои от 6 души.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството има едностепенна система на управление, представена от Съвет на директорите, който се състои от 3 (трима) членове, чийто мандат на управление е 5 (пет) години.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството се представлява от изпълнителния директор – Петър Керезов, а Съветът на директорите е в състав:

- Боян Христов Иванчев;
- Петър Димитров Керезов;
- Борислав Витанов Петков.

Акционер с най-голям дял в капитала е дружество "Карол Инвестмънт" ЕАД, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса. Краен собственик е физическо лице.

Дружеството е с първоначален срок на съществуване десет години, считано от датата на първоначалната му регистрация в Търговския регистър – 6 февруари 2006 г. На 3 юли 2015 г. е проведено Редовното годишно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за удължаване срока на съществуване на Дружеството с четири години, до 6 февруари 2020 г. На 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на Дружеството и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл. 77, ал. 1 от ДОПК.

След вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на Дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър.

1.2. Инвестиционна политика на Дружеството

До обявяването си в ликвидация, водеща цел на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е да осигури на своите акционери максимално нарастване на стойността на инвестициите им чрез структуриране и управление на

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

портфейл от частни предприятия. Основните критерии за подбор на портфейлните инвестиции са свързани с наличието на сериозен и опитен мениджърски екип, бизнес модел с висок потенциал за растеж, както и постигане на специфична минимална очаквана вътрешна норма на възвръщаемост на инвестициите за определен период.

В някои от стопанските сектори, в които Дружеството осъществява инвестиции чрез своите дъщерни предприятия, са приети законодателни промени, както и са обсъждани други такива, които водят и се очаква да доведат до подобряване на бизнес климата в някои от направленията, в които дружеството е инвестирало. Такива са например промените в сектора на възобновяемите енергийни източници, както и очаквани такива в направлението на електронните услуги. В направлението „Енергийна ефективност“ се очаква да бъдат инвестирани повишено количество средства чрез фондовете финансирани, както от републиканския бюджет и банките опериращи на българския пазар, така и от фондовете на ЕС.

Отражението на предстоящите законодателни промени (напр. в сектора на възобновяемите енергийни източници, енергийната ефективност, както и в телекомуникациите) върху конкретната бизнес активност на дружествата от групата на „Аванс Екуити Холдинг“ АД ще бъде регистрирано в следващите отчетни периоди до финализиране на ликвидацията на Дружеството.

Намеренията на ръководството са свързани основно с осъществяване на ликвидацията на Дружеството, продажба на активите му при възможно най-изгодни за Дружеството, кредиторите и акционерите му условия, преобразуването им в парични средства, с оглед удовлетворяване на кредиторите и разпределение на ликвидационен дял между акционерите (след удовлетворение на кредиторите). Предвид тези обстоятелства, Дружеството няма инвестиционни намерения, към чиято реализация да насочи усилия и ресурси.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия индивидуален финансов отчет.

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на Дружеството превишава нетните му активи с 34 940 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Дружеството отчита загуба за годината в размер на 479 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 489 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 8 619 хил. лв. превишават текущите активи в размер на 4 386 хил. лв., с 4 233 хил. лв. Както е посочено в бел. 1.1. „Предмет на дейност“, на 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./**БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Дружеството и обявяването му в ликвидация, а след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет за 2019 г., ръководството е направило оценка на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Предвид иницираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и индивидуалният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие.

МСФО не определят обща постановка по отношение на оценка, признаване и оповестяване, не предоставят детайли за алтернативна база за изготвяне и не посочват как тя следва да се различава от принципа на действащо предприятие. Поради тази причина ръководството счита, че за изготвяне на финансовите отчети е подходяща база, която е в съответствие с МСФО, но е видоизменена, за да отрази факта, че принципът на действащо предприятие не е приложим.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база, която е различна от действащо предприятие и е близка до ликвидационна, като е изменен, за да е в съответствие с това, че предположението за действащо предприятие не е приложимо. Това включва обезценяване на активите до тяхната ликвидационна стойност на базата на условията, съществуващи към края на отчетния период и преглед и преценка за наличие на договорни ангажименти, които може да са станали обременяващи като последица от настъпването, в обзримо бъдеще, на края на срока на съществуване на Дружеството. Ръководството е приело да отрази активите по тяхната ликвидационна стойност, тъй като счита, че сравнително краткият срок до крайната дата на съществуване на Дружеството, би бил ограничение при потенциално определяне на нетна реализируема стойност на инвестициите в дъщерни предприятия. Ръководството счита, че нетекущите активи, класифицирани като такива в съответствие с изискванията на МСС 1, не следва да бъдат прекласифицирани като текущи активи, тъй като не отговарят на критериите за „държани за продажба“ в съответствие с изискванията на МСФО 5. При изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет е прието, че в съответствие с изискванията на МСС 37, провизии за бъдещи загуби или задължения, за които няма настоящи задължения към края на отчетния период, не следва да бъдат начислени. Ръководството счита, че представянето на преустановени дейности няма да доведе до полезна информация в ситуация, в която на Дружеството предстои да прекрати дейност и съответно всички негови дейности ще бъдат преустановени и поради това не представя преустановени дейности.

Според ръководството така избраната база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет ще доведе до вярно и честно представяне, по най-подходящ и надежден начин, на финансовата информация на Дружеството към 31 декември 2019 г.

Сравнимата информация към 31 декември 2018 г. е изготвена на същия принцип, предвид обстоятелството, че при изготвяне на индивидуалния финансов отчет за 2018 г., ръководството е направило оценка на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие и поради това, че към 31 декември 2018 г. са оставали по-малко от дванадесет месеца от датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет за съответната година до датата, на която Дружеството е следвало да бъде прекратено съгласно крайния срок на съществуване, а именно 6 февруари 2020 г. (виж бележка 1.1), ръководството е приело, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и индивидуалният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие.

2.1.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

**“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

- МСФО 16 “Лизинг”
- МСФО 9 “Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 “Доходи на наети лица” (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

Към 1 януари 2019 г. Дружеството е страна по един краткосрочен договор за наем, който е прекратен преди 31 декември 2019 г. Разходите за наем възлизат на 4 хил. лв. (2018 г.: 4 хил. лв.). Плащанията по договора са признавани като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с наетия актив, (разходи за поддръжка и застраховки), са признати в печалбата или загубата в момента на възникването им.

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

Към датата на одобрение на този индивидуален 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 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

2.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

Дружеството е приело да представя Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

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

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2019 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това индивидуалният финансов отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

**“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

С цел постигане на представяне в индивидуалния финансов отчет, даващо по-уместна информация за ефекта от операции и други събития или условия върху финансовото състояние на Дружеството, някои от елементите са представени по различен начин в сравнение с финансовия отчет за 2018 г. Промяната се отнася до следните позиции в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход:

- обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия в размер 24 409 хил. лв. класифицирани в позиция „Други разходи“ през 2018 г., през 2019 г. са рекласифицирани в позиция „Възстановяване на загуби от обезценки/(обезценки) на инвестиции в дъщерни предприятия, нетно“;
- обезценки и отписване на вземания в общ размер на 10 316 хил. лв., класифицирани в позиция „Други разходи“ през 2018 г., през 2019 г. са рекласифицирани в позиция „Обезценки и отписване на вземания от, нетно от възстановяване на загуби от обезценки“.

Промяната касае единствено начина на представяне на елементи от индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и не се отнася до начина на тяхното оценяване.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Приложената от Дружеството счетоводна политика съответства на тази, използвана в последните годишни финансови отчети към 31 декември 2018 г.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения индивидуален финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

3.2. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността на метода.

Дружеството признава дивидент от асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

3.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

3.4. Отчитане по сегменти

Предвид обстоятелството, че Дружеството е предприятие майка, което изготвя консолидиран финансов отчет, сегментната информация ще бъде оповестена в консолидирания му финансов отчет.

3.5. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с лихви по предоставени заеми.

Възприемайки принципите, заложен в МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“, Дружеството е възприело следната политика за признаване на приходите, при възникване на такива от различно естество:

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

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

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

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

3.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Приходите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услугите е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

3.5.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката.

**“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

3.5.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с предоставени кредити. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

3.6. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в индивидуалния отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

3.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги и стоки с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

3.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

3.9. Нематериални активи

Нематериалните активи включват права върху интелектуална собственост. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Към 31 декември и на двата сравними периода нематериалните активи на Дружеството са с отчетна стойност 5 хил. лв. и са напълно амортизирани, като през 2018 г. е отчетен разход за амортизация в размер на 1 хил. лв.

Във връзка с приетата база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на нематериалните активи и в резултат на това е преценило, че техните балансови стойности не се различават съществено от съответните ликвидационни стойности.

3.10. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Остатъчната стойност и полезният живот на машините и съоръженията се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Компютри и компютърно оборудване 2 - 5 години
- Транспортни средства 4 години

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива.

Избраният праг на същественост за машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.11. Тестове за обезценка на нематериални активи, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Дружеството извършва преглед за обезценка на активите най-малко веднъж в края на отчетния период във връзка със съставянето на годишния финансов отчет. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена. В случай на такива индикации, Дружеството изчислява възстановимата стойност на актива.

При определяне на необходимостта от обезценка на актива Дружеството прилага принципа за същественост.

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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.12. Финансови инструменти

3.12.1. Признаване и отписване

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

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

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

3.12.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи или финансови приходи с изключение на обезценката на вземания, която се представя на ред „Обезценка и отписване на вземания, нетно от възстановяване на загуби от обезценки“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.12.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, предоставените кредити, в т.ч. разчети със свързани лица от такова естество.

Търговски и други вземания

Това са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

3.12.4. Обезценка на финансовите активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски и други вземания, в т.ч. от свързани лица, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажменти 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.

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“). 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, в т.ч. от свързани лица

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

3.12.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми и търговски и други финансови задължения.

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

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

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

3.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти представляват пари в брой и по разплащателни сметки.

3.14. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте бележка 4.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.15. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството, при наличие на такива, се представят отделно в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал.

**"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****3.16. Краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки, в т.ч. по неизползвани отпуски.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството има правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Към 31 декември и на двата сравними периода Дружеството няма членове от персонала, които да се пенсионира през следващите пет години, поради което и не е отчетло задължения за обезщетения при пенсиониране.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

3.17. Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение следствие на минали събития. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

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.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

3.18. Сделки и отношения със свързани лица

Отношенията със свързани лица съществуват, когато една страна има способността да контролира, пряко или непряко, чрез един или повече посредници, друга страна или да упражнява значително влияние над друга страна във вземането на финансови и оперативни решения. Такива отношения съществуват и между дружества, които са под общ контрол с отчитащото се предприятие, или между отчитащото се предприятие и неговия ключов управленски състав, директорите или акционерите му.

4. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Ръководството на Дружеството прави приблизителни оценки и предположения, които се отразяват върху отчетените суми и активи и пасиви в рамките на следващата финансова година. Приблизителните оценки и преценки се оценяват непрекъснато и се базират върху историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се счита че са разумни при съществуващите обстоятелства.

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

4.1 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет, ръководството е направило оценка на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Предвид инициираната преди края на 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и индивидуалният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие. Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база близка до ликвидационна и е изменен, за да е в съответствие с това, че предположението за действащо предприятие не е приложимо. За повече информация вижте бележка 2.1.

Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.2 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на индивидуалния финансов 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.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на инвестициите в дъщерни предприятия и вземания от свързани лица.

**"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

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.

Обезценка на нефинансови активи

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 (вж. бележка 3.11). 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.

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.

И през двата сравними периода Дружеството не е отчело загуби от обезценка на нефинансови активи.

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в бележка 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютри и компютърно оборудване.

Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Предвид възприетата база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет, Дружеството е обезценило вземанията до тяхната ликвидационна стойност на базата на условията, съществуващи към края на отчетния период и преглед и преценка за наличие на договорни ангажименти, които може да са станали обременяващи като последица от настъпването, в обозримо бъдеще, на края на срока на съществуване на Дружеството.

Определяне на ликвидационна стойност на активите

Методите за оценка, прилагани при определяне на ликвидационната стойност на инвестициите в дъщерни предприятия, кредити и вземания са предмет на значителни оценки и допускания. Бележка 6 включва информация за процеса на оценяване и прилаганите техники за оценка.

Независимите оценки, изготвени от лицензирани оценители към 31 декември и на двата сравними периода са използвани от ръководството като база за определяне на ликвидационната стойност на активите.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

5. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютри, компютърно оборудване и транспортни средства. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

| | Компютри и компютърно оборудване '000 лв. | Транспортни средства '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|--|-------------------------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 13 | 6 | 19 |
| Новопридобити активи | 1 | - | 1 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 14 | 6 | 20 |
| Амортизация | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | (9) | - | (9) |
| Амортизация | (4) | (1) | (5) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | (13) | (1) | (14) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 1 | 5 | 6 |

| | Компютри и компютърно оборудване '000 лв. | Транспортни средства '000 лв. | Общо '000 лв. |
|---|--|-------------------------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | | | |
| Салдо към 1 януари 2018 г. | 11 | - | 11 |
| Новопридобити активи | 2 | 6 | 8 |
| Салдо към 31 декември 2018 г. | 13 | 6 | 19 |
| Амортизация | | | |
| Салдо към 1 януари 2018 г. | (7) | - | (7) |
| Амортизация | (2) | - | (2) |
| Салдо към 31 декември 2018 г. | (9) | - | (9) |
| Балансова стойност към 31 декември 2018 г. | 4 | 6 | 10 |

Всички разходи за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Към 31 декември 2019 г. или 2018 г. не е имало договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Във връзка с приетата база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на машини и съоръжения и в резултат на това е преценило, че техните балансови стойности не се различават съществено от съответните ликвидационни стойности.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестициите в дъщерни предприятия включват:

| Име на дъщерното предприятие | 2019 | | | 2018 | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| | Брой притежавани акции/дялове | Дял от собствеността | Стойност на инвестицията ‘000 лв. | Брой притежавани акции/дялове | Дял от собствеността | Стойност на инвестицията ‘000 лв. |
| "СЕП България" АД | 8 740 000 | 87.4% | 8 740 | 8 740 000 | 87.4% | 8 740 |
| Обезценка на „СЕП България“ АД | | | (8 740) | | | (8 740) |
| "Енерджи инвест" ЕАД | 5 900 000 | 100% | 5 900 | 5 900 000 | 100% | 5 900 |
| Обезценка на „Енерджи Инвест“ ЕАД | | | (4 961) | | | (4 961) |
| "Агро Тера Север" АД | 5 100 000 | 100% | 5 100 | 5 100 000 | 100% | 5 100 |
| Обезценка на „Агро Тера Север“ ЕАД | | | (3 612) | | | (4 017) |
| "Енерджи ефект" ЕАД | 3 000 000 | 100% | 3 000 | 3 000 000 | 100% | 3 000 |
| Обезценка на „Енерджи Ефект“ ЕАД | | | (3 000) | | | (3 000) |
| "Ремусс" ООД | 1 028 | 83.5% | 2 100 | 1 028 | 83.5% | 2 100 |
| Обезценка на „Ремусс“ ООД | | | (1 098) | | | (1 733) |
| "Аванс Енерджи 1" ЕООД | 184 869 | 100% | 1 883 | 184 869 | 100% | 1 883 |
| Обезценка на „Аванс Енерджи 1“ ЕООД | | | (881) | | | (708) |
| "СЕП Сървис" ЕАД /в ликвидация/ | 75 000 | 100% | 750 | 75 000 | 100% | 750 |
| Обезценка на „СЕП Сървис“ ЕАД | | | (750) | | | (750) |
| "Агро Тера Трейд" ЕООД | 5 000 | 100% | 500 | 5 000 | 100% | 500 |
| Обезценка на „Агро Тера Трейд“ ЕООД | | | (500) | | | (500) |
| "Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/ | 484 168 | 82.3% | 5 895 | 484 168 | 82.3% | 5 895 |
| Обезценка на "Спиди Нет" АД | | | (5 895) | | | (5 895) |
| | | | 4 431 | | | 3 564 |

Всички дъщерни дружества са регистрирани и развиват дейностите описани в таблицата по-долу в Република България:

| Име на дъщерното предприятие | Описание на основната дейност |
|------------------------------------|---|
| "СЕП България" АД | Изграждане и опериране на Система за електронни плащания |
| "Енерджи инвест" ЕАД | Развитие и управление на проекти в областта на възобновяеми енергийни източници |
| "Агро Тера Север" АД | Производство и търговия със земеделска продукция |
| "Енерджи ефект" ЕАД | Услуги в сферата на енергийната ефективност |
| "Ремусс" ООД | Производство и търговия със земеделска продукция |
| "Аванс Енерджи 1" ООД | Услуги в сферата на енергийната ефективност |
| "СЕП Сървис" ЕАД /в ликвидация/ | Планира да развива дейност като платежна институция |
| "Агро Тера Трейд" ЕООД | Търговия със зърнени култури |
| "Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/ | Предоставяне на интернет услуги |

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени в индивидуалния финансов отчет по метода на себестойността.

Във връзка с приетата база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на всички инвестиции в дъщерни дружества и техните балансови стойности са сведени до съответните ликвидационни стойности.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

В резултат на това през 2019 г. е отчетен положителен нетен ефект от възстановяване на загуби от обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 867 хил. лв., а през 2018 г. са отчетени загуби от обезценки в размер на 24 409 хил. лв., представени на ред „Възстановяване на загуби от обезценки/(обезценки) на инвестиции в дъщерни предприятия, нетно“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ликвидационните стойности на инвестициите в дъщерни предприятия са определени с помощта на доклади на екип от независими лицензирани оценители чрез дружество ХЕЛЪНИ КО ООД. При изготвяне на оценката са определени пазарна стойност и ликвидационна стойност на цяло търговско предприятие на база приложими стандарти за оценяване - Български стандарти за оценяване 2019 (БСО), съобразени и с добрите практики на Международните стандарти за оценяване (МСО. Ликвидационната стойност е определена при условията на чл. 18 на Наредба № 41 от 11.06.2008 г., за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (приета с решение на Комисията за финансов надзор). При определяне на пазарна стойност и ликвидационна стойност са приложени следните подходи и методи на оценка: подход на разходите (активите), метод на чистата стойност на активите, модел за оценка на финансовото състояние и съвкупния риск от неплатежоспособност на длъжника, модел на Алтман, метод възрастов състав/обездвиженост на вземанията, метод на ликвидационната стойност.

През 2019 г. Дружеството не е встъпвало в сделки, оказващи влияние върху размера и структурата на инвестициите му дъщерни предприятия.

Ключови сделки, касаещи инвестициите в дъщерни предприятия през 2018 г. са както следва:

- договор за покупко-продажба на акции в „ИнтерСол“ АД, по силата на който Дружеството прехвърля собствеността си върху притежавани 64 548 броя акции (представляващи 90% от капитала на „ИнтерСол“ АД), за продажна цена в размер на 3 858 хил. лв. Реализираната печалба от продажбата на акциите в „ИнтерСол“ АД е в размер на 1 658 хил. лв.
- договор за покупко-продажба на акции на дъщерното предприятие „Агро Тера Север“ ЕАД с миноритарния акционер Константин Кърлов, с което Дружеството придобива неговите 10 000 акции с номинална стойност от 10 000 лв. В резултат на тази сделка „Аванс Екуити Холдинг“ АД става едноличен собственик на капитала на „Агро Тера Север“ ЕАД.
- Дружеството придобива 32 673 дружествени дяла от капитала на „Аванс Енерджи 1“ ООД, от продавача „Енерджи Инвест“ ЕАД (дъщерно дружество на „Аванс Екуити Холдинг“ АД), за покупна цена в размер на 327 хил. лв., определена съгласно оценка на сертифициран оценител. Покупната цена е изплатена чрез прихващане с главницата на задължение на „Енерджи Инвест“ ЕАД към „Аванс Екуити Холдинг“ АД по договор за предоставяне на заем, до размера на покупната цена на прехвърляните дялове.
- сключен договор с „Агро Тера Север“ ЕАД, по силата на който Дружеството придобива 18 581 дружествени дяла, с номинал 10 (десет) лева, представляващи 10.05% от капитала на „Аванс Енерджи 1“ ООД, за покупна цена от 186 хил. лв., изплатена чрез прихващане.

През 2019 г. Дружеството не е получило дивиденди от дъщерните си дружества. През 2018 г. в полза на Дружеството е разпределен дивидент от дъщерното дружество „ИнтерСол“ АД в размер на 555 хил. лв.

Дружеството е поръчител по задължения на дъщерните си дружества (вж. бележка 24).

7. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава 34% от правата на глас и собствения капитал на дружество „Енеси“ АД. Инвестицията е отчетена по себестойностния метод. Датата на финансовите отчети на асоциираното предприятие е 31 декември. Акциите на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

стойност. Всички трансфери на пари и парични еквиваленти към Дружеството, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51% от всички собственици на асоциираните предприятия.

През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е получило дивиденди от асоциираното си предприятие, което е било в производство по несъстоятелност, което е финализирано през 2019 г., като на 13 февруари 2019 г. „Енеси“ АД е заличено от Търговския регистър.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията си в асоциираното предприятие.

8. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

| Отсрочени данъчни активи | 1 януари 2019 г. ‘000 лв. | Признати в печалбата или загубата ‘000 лв. | 31 декември 2019 г. ‘000 лв. |
|----------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------------|
| Нетекущи активи | | | |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 1 147 | (473) | 674 |
| Вземания от свързани лица | 127 | (127) | - |
| Нетекущи активи | | | |
| Вземания от свързани лица | 13 | 115 | 128 |
| | 1 287 | (485) | 802 |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | 1 287 | | 802 |

Отсрочените данъци за сравнителния период, могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни активи | 1 януари 2018 г. ‘000 лв. | Признати в печалбата или загубата ‘000 лв. | 31 декември 2018 г. ‘000 лв. |
|------------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------------|
| Нетекущи активи | | | |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | - | 1 147 | 1 147 |
| Вземания от свързани лица | - | 127 | 127 |
| Нетекущи активи | | | |
| Вземания от свързани лица | - | 13 | 13 |
| Неизползвани данъчни загуби | 113 | (113) | - |
| | 113 | 1 174 | 1 287 |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | 113 | | 1 287 |

И през двата сравними периода признатите отсрочени данъчни активи за обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия и на вземания от тези предприятия, са следствие от очаквания на ръководството, че тези активи могат да бъдат усвоени в обозримо бъдеще.

Сумата на приспадащите се временни разлики (касаещи обезценки на вземания и инвестиции), за които в индивидуалния отчет за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 3 214 хил. лв.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

9. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - български лева | 31 | 6 |
| Пари и парични еквиваленти | 31 | 6 |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху пари и парични еквиваленти, възлизаща на 0.12% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

10.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 35 945 592 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Брой издадени и напълно платени акции: | | |
| Към 1 януари | 35 945 592 | 35 945 592 |
| Към 31 декември | 35 945 592 | 35 945 592 |

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

| | <u>31 декември 2019 г.</u> | | <u>31 декември 2018 г.</u> | |
|-------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| | Брой акции | % | Брой акции | % |
| КАРОЛ ИНВЕСТМЪНТ ЕАД | 6 162 500 | 17.14 | 6 162 500 | 17.14 |
| YARKON ASSOCIATE LLC | 1 940 098 | 5.40 | 1 940 098 | 5.40 |
| КАРОЛ ФИНАНС ЕООД | 1 921 700 | 5.35 | 650 875 | 1.81 |
| КАРОЛ АД | 1 815 562 | 5.05 | 1 335 562 | 3.72 |
| ИНТЕРСЕРВИЗ УЗУНОВИ АД | 1 797 500 | 5.00 | 1 797 500 | 5.00 |
| АДВОКАТСКО С-Е Б.ВИТАНОВ И П | 1 796 200 | 5.00 | 1 796 200 | 5.00 |
| Други юридически лица под 5 % | 15 248 127 | 42.42 | 20 418 233 | 56.80 |
| Други физически лица под 5 % | 5 263 905 | 14.64 | 1 844 624 | 5.13 |
| | 35 945 592 | 100.00 | 35 945 592 | 100.00 |

10.2. ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ

Премийният резерв на Дружеството в размер на 1 853 хил. лв. (2018 г.: 1 853 хил. лв.), е формиран от разликата между емисионната и номиналната стойност на издадени акции, намалени с регистрационните и други регулаторни такси и съответните данъчни привилегии.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

11. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------|-----------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Текущи: | | |
| Задължения към доставчици | 47 | 49 |
| Финансови пасиви | 47 | 49 |
| Задължения към персонала и осигурителни предприятия, в т.ч. | 22 | 13 |
| <i>Заплати</i> | 12 | 11 |
| <i>Неизползвани отпуски</i> | 7 | - |
| <i>Осигуровки</i> | 3 | 2 |
| Данъчни задължения | 2 | 16 |
| <i>Корпоративен данък</i> | - | 13 |
| <i>Други данъчни задължения</i> | 2 | 3 |
| Други задължения | 1 | 2 |
| Нефинансови пасиви | 25 | 31 |
| Общо текущи търговски и други задължения | 72 | 80 |

Задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2020 г.

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

12. ДРУГИ ПРИХОДИ

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|----------|------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Извън обхвата на МСФО 15: | | |
| Отписани по давност задължения | - | 440 |
| Други приходи | 3 | - |
| Общо други приходи | 3 | 440 |

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------|------------|------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Гориво | (2) | - |
| Канцеларски материали | (1) | (1) |
| Резервни части | (1) | - |
| | (4) | (1) |

14. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|-------------|--------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Професионални услуги | (76) | (40) |
| Абонаменти | (4) | (44) |
| Такси свързани с дейността | (3) | (13) |
| Юридически услуги | (2) | (69) |
| Други | (10) | (2) |
| | (95) | (168) |

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. (за индивидуален и консолидиран финансов отчет) е в размер на 20 хил. лв. без ДДС. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

15. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Разходи за възнаграждения | (214) | (126) |
| Разходи за осигуровки | (26) | (19) |
| Разходи за неизползвани отпуски и свързани осигуровки | (7) | - |
| Общо разходи за персонала | (247) | (145) |

16. ДРУГИ РАЗХОДИ

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Разходи по съдлъжничество | (156) | (223) |
| Други разходи | (5) | (4) |
| | (161) | (227) |

17. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Разходи по заеми и други задължения, отчитани по амортизирана стойност: | | |
| Субординиран дълг от акционер | (242) | (230) |
| Други разходи за лихви | - | (1) |
| Общо разходи за лихви | (242) | (231) |

18. (РАЗХОДИ ЗА)/ ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Очакваните (разходи за)/ приходи от данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10% (2018 г.: 10%), и действително признатите данъчни (разходи)/ приходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане | 6 | (32 566) |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данъци върху дохода | (1) | - |
| Данъчен ефект от: | | |
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане | 122 | 169 |
| Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели | (73) | (3 438) |
| Текущ разход за данъци върху дохода | - | (13) |
| Отсрочени данъчни (разходи)/приходи: | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | (485) | 1 287 |
| Приспадане на непризнати данъчни загуби | - | (113) |
| (Разходи за)/ приходи от данъци върху дохода | (485) | 1 161 |

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

19. ЗАГУБА НА АКЦИЯ

Основната загуба на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството. Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основната загуба на акция, както и нетната (загуба)/печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представена, както следва:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Загуба, подлежаща на разпределение в лева | (479 187) | (31 404 523) |
| Средно претеглен брой акции | 35 945 592 | 35 945 592 |
| Основна загуба на акция (в лв. за акция) | (0.01) | (0.87) |

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

20.1. СДЕЛКИ С ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | 2019 ‘000 лв. | 2018 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Приходи от лихви, по предоставени заеми на: | | |
| - Агро Тера Север АД | 72 | 78 |
| - Ремусс ООД | 69 | 74 |
| - СЕП България АД | 59 | 40 |
| - Енерджи Ефект ЕАД | 44 | 43 |
| - Адванс Енерджи 1 ЕООД | 40 | 36 |
| - Енерджи Инвест АД | 1 | 10 |
| Общо приходи от лихви | 285 | 281 |
| Получени услуги от Агро Тера Трейд ЕООД | (4) | (4) |
| Предоставени заеми на дъщерни предприятия | (338) | (3 426) |
| Получени постъпления по предоставени заеми, в т.ч. лихви | 677 | 234 |
| Приходи от дивиденди | - | 555 |

Безналичните сделки със свързани лица са представени в бележка 23.

20.2. СДЕЛКИ С АКЦИОНЕРИ И ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ

| | 2019 ‘000 лв. | 2018 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Акционери: | | |
| - разходи за лихви по заем получен от Карол Финанс ЕООД | (242) | (230) |
| - получен заем от Карол Финанс ЕООД | 180 | - |
| Други свързани лица под общ контрол: | | |
| - разходи за лихви по споразумение за цесия с Неттелком ЕООД | - | (1) |
| - плащания по споразумение за цесия, в т.ч. лихви | - | 209 |

Безналичните сделки акционери и други свързани лица под общ контрол са представени в бележка 23.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

20.3 СДЕЛКИ С КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати | (97) | (61) |
| Разходи за социални осигуровки | (13) | (11) |
| Неизползвани отпуски | (6) | - |
| Общо краткосрочни възнаграждения | <u>(116)</u> | <u>(72)</u> |
| Общо възнаграждения | <u>(116)</u> | <u>(72)</u> |

През 2018 г. Членът на Съвета на директорите, Кристина Койчева, е получила възнаграждения в размер на 24 хил. лв. през отчетната финансова година по Договор за предоставяне на юридически услуги на „Аванс Екуити Холдинг“ АД. Дружеството няма непогасени вземания и задължения по упоменатия договор.

Дружеството няма учреден частен пенсионен план за своите служители и не изплаща възнаграждения под формата на акции.

21. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА В КРАЯ НА ГОДИНАТА

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Нетекущи вземания по предоставени заеми на: | | |
| - дъщерни предприятия | | |
| СЕП България АД | - | 7 744 |
| Ремусс ООД | - | 2 081 |
| Агро Тера Север АД | - | 1 832 |
| Спиди Нет АД /в несъстоятелност/ | - | 1 106 |
| Енерджи Ефект ЕАД | - | 1 087 |
| Аванс Енерджи 1 ЕООД | - | 955 |
| Енерджи Инвест ЕАД | - | 14 |
| Обезценка | - | (10 405) |
| Общо нетекущи вземания от свързани лица | <u>-</u> | <u>4 414</u> |
| Текущи вземания по предоставени заеми на: | | |
| - дъщерни предприятия | | |
| СЕП България АД | 8 618 | 533 |
| Ремусс ООД | 2 104 | 246 |
| Агро Тера Север АД | 1 725 | 145 |
| Енерджи Ефект ЕАД | 1 117 | 37 |
| Спиди Нет АД /в несъстоятелност/ | 1 106 | - |
| Аванс Енерджи 1 ЕООД | 1 074 | 79 |
| Енерджи Инвест ЕАД | 79 | 33 |
| Обезценка | (11 469) | (669) |
| Общо текущи вземания от свързани лица | <u>4 354</u> | <u>404</u> |
| Общо вземания от свързани лица | <u>4 354</u> | <u>4 818</u> |

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Текущи задължения към: | | |
| - дъщерни предприятия | | |
| Агро Тера Трейд ЕООД – заем и търговско задължение | 12 | 8 |
| - други свързани лица под общ контрол | | |
| Карол Финанс ЕООД – заем и лихви | 6 586 | 6 164 |
| Неттелком ЕООД – други задължения | 1 871 | 1 871 |
| Карол АД – други задължения | 78 | 78 |
| Общо текущи задължения към свързани лица | 8 547 | 8 121 |
| <i>в т.ч. текущи задължения по заеми</i> | <i>6 587</i> | <i>6 165</i> |
| Общо задължения към свързани лица | 8 547 | 8 121 |
| <i>в т.ч. общо задължения по заеми</i> | <i>6 587</i> | <i>6 165</i> |

Във връзка с приетата база за изготвяне на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, към 31 декември и на двата сравними периода ръководството е определило ликвидационните стойности на всички вземания от дъщерни предприятия и техните балансови стойности са сведени до ликвидационните. В резултат на това разходи за обезценка на вземания от дъщерни предприятия, нетно от възстановени загуби от обезценки, в размер на 395 хил. лв. (2018 г.: 9 969 хил. лв.) са признати и включени на ред „Обезценки и отписване на вземания, нетно от възстановяване на загуби от обезценки“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. През 2018 г. са отписани и вземания от свързани лица с изтекъл давностен срок на стойност 347 хил. лв., свързаният с което разход е отчетен в същата позиция.

Ликвидационните стойности на вземанията от свързани лица са определени с помощта на доклади на екип от независими лицензирани оценители чрез дружество ХЕЛЪНИ КО ООД. За повече информация вижте бележка 6.

Изменението в размера на обезценките на вземанията от свързани лица може да бъде представено по следния начин:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Салдо към 1 януари | 11 074 | 1 105 |
| Загуба от обезценка | (536) | (9 969) |
| Възстановяване на загуба от обезценка | 141 | - |
| Салдо към 31 декември | 11 469 | 11 074 |

Заемите, предоставени на дъщерните предприятия представляват необезпечени кредитни линии със следните параметри:

- „Агро Тера Север“ ЕАД – лимит 3 000 хил. лв., 4.2 % годишен лихвен процент и срок на погасяване 6 февруари 2020 г.
- „Енерджи Ефект“ ЕАД – лимит 5 000 хил. лв., 4.2 % годишен лихвен процент и срок на погасяване 6 февруари.2020 г.
- „Енерджи Инвест“ ЕАД – лимит 7 200 хил. лв., 4.2 % годишен лихвен процент и срок на погасяване 6 февруари 2020 г.
- „СЕП България“ АД – лимит 7 000 хил. лв., 4.2 % годишен лихвен процент и срок на погасяване 6 февруари 2020 г.
- „Спиди Нет“ АД – лимит 6 500 хил. лв., 6 % годишен лихвен процент и срок на погасяване 31 декември 2015 г.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

- предоставени заеми на дъщерни дружества в размер на 915 хил. лв.;
- погасени главници и лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества в размер на 630 хил. лв.;
- получени заеми от дъщерни дружества в размер на 13 хил. лв.;
- погасени лихви по заеми, получени от дъщерни дружества в размер на 50 хил. лв.;
- получен заеми от други свързани лица в размер на 574 хил. лв.;
- закрити задължения по главници и лихви по получени депозит от ИнтерСол АД чрез прихващане на вземания по дивиденди в общ размер на 534 хил. лв.

24. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

През годината няма предявени гаранционни и правни икове към Дружеството.

Дружеството е поръчител по следните задължения на дъщерни предприятия:

- заеми на дъщерното дружество „Агро Тера Север“ АД от „ОББ“ АД и „УниКредит Булбанк“ АД;
- заем и лизингов договор на дъщерното дружество „Агро Тера Север“ АД от „Дойче Лизинг България“ ЕАД;
- заеми на дъщерното дружество „Ремусс“ ООД от „ОББ“ АД и „Дойче Лизинг България“ ЕАД и лизингови договори от „Дойче лизинг България“ ЕАД.

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация във връзка със Закона за данък върху добавената стойност за периода 2011 г. – 2013 г.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

25. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

| Финансови активи | Бележка | 2019 | 2018 |
|--|---------|--------------|--------------|
| | | '000 лв. | '000 лв. |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: | | | |
| Вземания от свързани лица | 21 | 4 354 | 4 818 |
| Пари и парични еквиваленти | 9 | 31 | 6 |
| | | 4 385 | 4 824 |
| Финансови пасиви | | | |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | Бележка | 2019 | 2018 |
| | | '000 лв. | '000 лв. |
| Търговски и други задължения | 11 | 47 | 49 |
| Задължения към свързани лица | 21 | 8 547 | 8 121 |
| | | 8 594 | 8 170 |

Вижте бележка 3.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в бележка 26.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

бележка 25. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са кредитен, ликвиден и пазарен риск.

През двата сравними периода Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

През 2019 г. като следствие от глобалната икономическа криза, засегнала различните индустрии и отрасли в българската икономика, все още се отбелязва спад в нивото на икономическо развитие, което поражда съществена несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличение на рисковете на икономическата среда в която Дружеството и неговите дъщерни дружества оперират.

Развитието на финансовата криза с негативен тренд поражда съществена несигурност относно приблизителните оценки и предположения, включително и по отношение на възвръщаемостта на инвестициите и възникналите загуби от обезценки. Възвръщаемостта от инвестициите, възстановимостта на вземанията и поддържането на ликвидността на Дружеството са в зависимост от развитието на глобалната криза и в частност на спецификите на пазарите, на които оперират дъщерните му дружества, както и от успешното реализиране на започнатите инвестиционни проекти.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск посредством заемите, предоставени на дъщерни дружества, възникване на вземания от клиенти и други. Предоставените заеми са необезпечени.

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

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност | 4 385 | 4 824 |
| Вземания от свързани лица | 4 354 | 4 818 |
| Пари и парични еквиваленти | 31 | 6 |
| Балансова стойност | 4 385 | 4 824 |

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на своите контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск. 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 сделки. Условните пасиви са представени в пояснение 24.

Към края на двата сравними периода Дружеството няма необезпечени просрочени финансови активи.

По отношение на вземанията си Дружеството е изложено на кредитен риск предимно съобразно експозициите си към отделните дъщерни предприятия.

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.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода. Средства за ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Дружеството се стреми към поддържането на определена структура на своите активи и пасиви, която да й позволи навременното и на разумна цена обслужване на задълженията, без да бъде необходимо продаването на рентабилни активи в неподходящо време. Ликвиден риск би могъл да възникне от ниската ликвидност на капиталовия пазар, който риск е общ за всички пазарни участници, а не специфичен за Дружеството.

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Към 31 декември 2019 г.

**До 6 месеца
'000 лв.**

Търговски и други задължения
Задължения към свързани лица

47

8 547

Общо пасиви

8 594

Към края на предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

Към 31 декември 2018 г.

**До 6 месеца
'000 лв.**

Търговски и други задължения
Задължения към свързани лица

49

8 121

Общо пасиви

8 170

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземания. Наличните парични ресурси и вземания не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от вземания са дължими в срок до три месеца към края на текущия отчетен период.

Пазарен риск

Лихвен риск

Дружеството няма разчети с плаващи лихвени проценти, поради което изложеността му на лихвен риск е сведена до минимум.

Валутен риск

Дружеството не осъществява сделки и няма разчети и парични средства във валути различни от лева и евра. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., което минимизира в максимална степен наличието на валутен риск за Дружеството.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

27. ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да функционира в рамките на предвидения срок за прекратяване на дейността му; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството използва дългово финансиране след инвестиране на набрания акционерен капитал.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Коефициентът на задлъжнялост за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Задължения | 8 619 | 8 201 |
| Пари и парични еквиваленти | (31) | (6) |
| Нетен дълг | 8 588 | 8 195 |
| Собствен капитал | 1 006 | 1 485 |
| Коефициент на задлъжнялост | 8.54 | 5.52 |

Увеличението на съотношението през 2019 г. спрямо 2018 г. се дължи на значителното намаление на собствения капитал, поради отчетени обезценки на вземания от дъщерни предприятия.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

28. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Идентифицирани са следните значителни некоригиращи събития:

- на 21 януари 2020 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество „Енерджи Инвест“ ЕАД с непарична вноска в размер на 34 хил. лв., представляваща вземане по договор за заем от дъщерното предприятие;
- на 19 февруари 2020 г. Дружеството, в качеството си на кредитор, е сключило анекс към договор за подчинен срочен дълг във връзка с договори за банков кредит и овърдрафт между „Сибанк“ ЕАД, (заличен търговец с универсален правоприменик „Обединена Българска Банка“ АД) и „Ремусс“ ООД. Със сключването на този анекс, Дружеството дава своето изрично съгласие, да не предприема активни действия по събиране на субординирания дълг, включително чрез обявяването му за предсрочно изискуем и започване на съдебни действия и такива по принудително събиране, докато не бъдат погасени задълженията на „Ремусс“ ООД по кредитите, по които кредитор е ОББ АД, като субординираният дълг не включва лихвените плащания.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

- след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на Дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър;
- в началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19) На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който в последствие беше удължен до 13 май 2020 г. с гласуване на първо четене на 3 април 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние към този момент да направи точна оценка на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с инвестициите на Дружеството и е възможно в някаква степен това да има негативен ефект върху дейността му, който не може да бъде конкретно дефиниран, към момента на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет. Аспектите по основни сектори, в които оперира Дружеството, чрез дъщерните си предприятия, са следните:
 - електронни услуги: Към датата на отчета се наблюдава повишено търсене от страна, както на бизнес клиенти, така и на частни лица към инструментите за използване на наличните електронни услуги. Очаква се същата тенденция да се запази и в бъдеще предвид и на заявената от ЕС и правителството на България, цел за значително увеличаване на обсега на предоставяните електронни услуги, за ползването на които основен способ се явяват удостоверителните услуги предлагани от СЕП България АД.
 - енергийна ефективност: ЕС и правителството на България вече са заявили целта си за значително повишаване на енергийната ефективност на сградния фонд и обществените осветителни системи. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
 - възобновяеми енергийни източници: ЕС и правителството на България са заявили краткосрочните, средносрочните и дългосрочните си цели за повишаване на дела на произвеждана енергия от възобновяеми енергийни източници. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
 - земеделие: В рамките на ЕС се наблюдава устойчивост по отношение на политиките в този сектор, така че към настоящия момент Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаем ефект върху него.
- на 12 март 2020 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество „СЕП България“ АД с непарична вноска в размер на 4 748 хил. лв., представляваща вземане по договор за заем от дъщерното предприятие.

29. ОДОБРЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Ликвидатора на 3 април 2020 г.

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дияна Кънева,
Главен счетоводител