

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП АД ЗА 2023Г.

Описание на дейността

Финанс Секюрити Груп /Дружеството/ е акционерно дружество с ЕИК 202191129, учредено през 2012 г. съгласно Протокол от учредително събрание на акционерите от 02.08.2012г.

Към 30 юни 2023г. и 31 декември 2022г. капитала на дружеството е в размер на 1 430 435 лв., разпределен в 1 430 435 бр. акции с номинал от 1 лев всяка.

Финанс Секюрити Груп АД е дружество, регистрирано в Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча” № 8.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Дружеството не е публично по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК, но подлежи на надзор от КФН в съответствие със ЗППЦК във връзка с издадена през 2015г. емисия облигации, търгуеми на Българска Фондова Борса.

Предметът на дейност на дружеството по регистрация е: детективска и частна охранителна дейност; вътрешни и външни търговски сделки; вътрешен и международен туризъм, комплексни хотелиерски, ресторантърски, тур операторски и туристически услуги; рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги, след получаване на надлежен лиценз; организиране на спортни атракционни и развлекателни програми, ловен туризъм и риболов; покупка, проектиране, строителство, архитектура и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизингова дейност, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; лицензионни сделки; складови сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; изкупуване на вземания и факторинг.

Дружеството се управлява и представлява от изп. директор и член на Съвета на директорите Димитър Михайлов и Председателя на Съвета на директорите Здравко Стоев – само заедно.

Финансовият резултат на дружеството за първо полугодие на 2023 г. е печалба в размер на 72 хил. лв.

Към 30 юни 2023г. Финанс Секюрити Груп АД има преки участия в следните дъщерни дружества:

- Финанс Инфо Асистанс ЕООД – 25 761 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 1 574 498 лв.
- Сарк Груп ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100 % от капитала на дружеството, оценени на стойност 79 000 лв.
- Файнанс Секюрити ЕООД – 50 дяла, съставляващи 100% от капитала на дружеството, оценени на стойност 13 000 лв.
- Каприкорн Консултинг Сървисис ЕООД – 5 000 дяла, представляващи 100% от капитала на дружеството, сума на инвестицията 5 088 лв.

Структура на основния капитал

Акционер	Брой акции	Стойност в лв.	% Дял
Булфинанс Инвествънт АД	1 241 435	1 241 435	86,79
НДФ Конкод Фонд – 7 Саут Ийст Юръп	110 000	110 000	7,69
НДФ Динамик	79 000	79 000	5,52
Общо:	1 430 435	1 430 435	100

През отчетната 2023г. не са настъпили изменения в размера на основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Управление

Към 30 юни 2023г., Финанс Секюрити Груп е акционерно дружество, с едностепенна форма на управление - Съвет на директорите, състоящ се от следните членове:

1. Димитър Пламенов Михайлов – Изп. Директор
2. Здравко Атанасов Стоев – Председател на СД
3. Ромил Светозаров Златанов – член на СД

Представляващи дружеството са: Димитър Пламенов Михайлов и Здравко Атанасов Стоев, представляващи дружеството само заедно

Анализ на структурата на приходите и разходите /към м. юни 2023г. и съотв. м. юни 2022г./

Приходите на дружеството са в размер на 854 хил. лв. (2022г.: 911 хил.лева), формирани от приходи от услуги, лихви и от преоценки. Приходите от лихви са 466 хил. лева или 54,57 % от общите приходи (2022г.: 613 хил. лева). През първото полугодие на 2023г. дружеството не отчита приходи от дивиденди (2022г. – 200 хил. лв.). Отчетен е приход от преоценка на акции по справедлива стойност в размер на 384 хил. лева (2022г.: 92 хил.лева).

При разходите на дружеството през 2023г. няма съществена промяна в сравнение с 2022 г. Разходите са лихви са в размер на 750 хил. лв. (2022г.: 759 хил. лв.) и представляват 95,91% от разходите на дружеството.

Резултат за текущия период

Дружеството отчита печалба след облагане с данъци в размер на 72 хил. лв. (2022г: 123 хил. лв)

Изследователска и развойна дейност

През първо полугодие на 2023г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

№ Показатели в хил. лв.	2023	2022	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
1 Нетекущи активи	15 886	17 881	(1 995)	-11%
2 Текущи активи, в т.ч.:	23 833	21 100	2 733	13%
3 Текущи вземания	4	3	1	-
4 Текущи финансови активи	23 821	21 086	2 735	13%
5 Парични средства	8	11	(3)	-27%
6 Обща сума на активите	39 719	38 981	738	2%
7 Собствен капитал	9 360	9 288	72	1%
8 Финансов резултат	72	123	(51)	-41%
9 Нетекущи пасиви	2 415	4 600	(2 185)	-47%
10 Текущи пасиви	27 944	25 093	2 851	11%
11 Обща сума на пасивите	30 360	29 693	667	2%
12 Приходи общо	854	911	(57)	-6%
13 Приходи от продажби	4	6	(2)	-33%
14 Разходи общо	782	777	5	1%

№	Коефициенти	2023	2022	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0.0077	0.0132	(0.0056)	-42%
2	На активите	0.0018	0.0032	(0.0013)	-43%
3	На пасивите	0.0024	0.0041	(0.0018)	-43%
4	На приходите от продажби	18.0000	20.5000	(2.5000)	-12%
Ефективност:					
5	На разходите	1.0921	1.1725	(0.0804)	-7%
6	На приходите	0.9157	0.8529	0.0628	7%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	0.8529	0.8409	0.0120	1%
8	Бърза ликвидност	0.8529	0.8409	0.0120	1%
9	Незабавна ликвидност	0.8527	0.8408	0.0120	1%
10	Абсолютна ликвидност	0.0003	0.0004	(0.0002)	-35%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0.3083	0.3128	(0.0045)	-1%
12	Задлъжнялост	3.2436	3.1969	0.0467	1%

Фактори и важни събития, настъпили през шестмесечието и оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството и основни параметри в дейността през 2023 г.

През периода Дружеството продължи основната си дейност по организацията, управлението и контрола върху дейността на дружествата в Групата. В края на м. юни 2023г. дружеството закупи 100% от дяловете на Каприкорн Консултинг Сървисис ЕООД с цел оптимизиране и намаляване на разходите и административната тежест в Групата.

Бизнес цели за второ полугодие на 2023 г.

При управление на дружествата от Групата, основна цел ще продължава да бъде запазване в най-голяма степен на ликвидността на първо място и финансовият им резултат на второ място. Управлението ще продължи по същия начин и през следващите години – ще се управлява дейността на дружеството и групата от дружества, подчинени на решенията на ръководството на Финанс Секюрити Груп АД, което налага определена насока на развитие свързана с досегашната дейност, както и включване в нови бизнеси във финансовия и авиационния сектор, чрез придобиване на дружества, значими активи и последващото им разработване или продажба. През 2023 г. основен приоритет продължава да бъде интегрирането и управлението на новите дружества в групата - предвижда се оптимизация и развитие на дейността на новозакупените дружества, както и продължаване на успешното управление на финансовите институции в Групата.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития, чиито ефект не е отразен в междинния отчет на дружеството.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи, като действащо с цел доходност за акционерите.

Ръководството на дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Вид	30.6.2023 г.	31.12.2022
Общо дългов капитал, т.ч.:	29 844	29 181
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>11 197</i>	<i>11 204</i>

Търговски заеми към трети лица и др. задължения	13 782	13 425
Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити	4 865	4 552
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(8)	(11)
Нетен дългов капитал	29 836	29 170
Общо собствен капитал	9 360	9 288
Общо капитал	39 196	38 458
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.7612	0.7585

Вид	30.6.2023 г.	31.12.2022
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	30 359	29 693
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>11 197</i>	<i>11 204</i>
<i>Търговски заеми към трети лица и др. задължения</i>	<i>13 782</i>	<i>13 425</i>
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	<i>4 865</i>	<i>4 552</i>
<i>Всички останали пасиви</i>	<i>515</i>	<i>512</i>
Общо собствен капитал	9 360	9 288
Коефициент на задлъжнялост	3.2435	3.1969

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своята оперативни дейности – събиране на дадените заеми на дружествата в групата. Кредитният риск е пряко свързан с ликвидният риск на дружеството, тъй като основната част от активите му са инвестиции във вземания.

Тъй като вземанията са от дружествата в групата, рискът е сведен до състоянието им и правилното им управление.

Вземанията на дружеството са показани в годишният финансов отчет.

Инвестиции

Дружеството притежава акции с балансова стойност 12 559 хил. лева, класифицирани като Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби. Акции на стойност 9 451 хил. лв. не се търгуват на публичен пазар. Акции на стойност 2 462 хил. лв. са борсови търгуеми и са представени по нетна стойност на активите на емитента към балансовата

дата. Акции на стойност 646 хил. лв. са борсово търгуеми и са представени по пазарна стойност.

Дружеството не извършва инвестиции в дългови ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Ликвиден риск

Дружеството като емитент на облигационна емисия през 2015г. има разписани задължения за изплащане на набраните средства и дължимите лихви по графика разписан в променения през 2017г. Проспект до 2024г. Налице е ликвиден риск свързан с възможни затруднения при изплащане на задълженията си. Такова затруднение настъпва при несъответствие на входящите и дължими парични потоци. За да се минимизира този риск паричните потоци текущо се следят и контролират. Анализ на паричните средства и входящ/изходящ паричен поток се извършва текущо, като се търсят начини за гарантиране на ликвидност, чрез кредитиране, собствени приходи, управление на активите в групата на дружеството. Ликвидния риск през 2023 г. може да бъде завишен основно поради нарастването на лихвените нива при ползване на привлечен капитал и възможно ограничаване на бизнес дейността в страната, понижените обеми на търговията и производството и свързаните с това парични потоци.

Пазарен риск

Дружеството е частично обект на пазарен риск. Дружеството притежава финансови инструменти, търгуеми на публични пазари, поради което е изложено на този риск. Дружеството не извършва търговска дейност със стоки или услуги, влияещи се от цени на пазар.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като всички активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в български лева или евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението на български лев/евро, за което Ръководството няма такава информация и предвиждания.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива.

Анализ на лихвения риск на Дружеството е даден към Пояснителните бележките на междинния финансов отчет в частта за рискове.

Оперативен риск

Дружеството към момента счита за несъществен/липсващ оперативният риск. Тъй като решенията се вземат от СД и изпълнителните директори и дружеството не разполага с персонал, като оперативен риск свързан с човешкият фактор липсва. Изменения в правните и регулаторни изисквания по отношение на дейността на дружеството не се предполага на база анализ на досега извършваните промени, дейностите които развива, както и налични сигнали за промени в законодателството. В работата си, а и на дружествата от Групата стриктно се следи и изисква пазане на отговорно поведение пазещо репутацията на дружествата и не накърняващи изграждащият се имидж пред контрагентите ни. При бизнес операциите и счетоводното и данъчно отчитане се спазват всички законови изисквания, като постоянно се извършва контрол и мониторинг на дейността, решенията, отчетите и сигнали за наличие на нередност. СД на дружеството осъществява контрол върху дейността на дъщерните дружества с цел понижаване на оперативните и пазарни рискове и допускане на загуби.

Изп. директор:

Председател на Съвета на директорите:

Димитър Михайлов

Здравко Стоев

DIMITAR
PLAMENOV
MIHAYLOV
Digitally signed
by DIMITAR
PLAMENOV
MIHAYLOV
Date: 2023.07.19
18:10:11 +03'00'