

**Междинен доклад за дейността
на**

"ЗАГОРА ФИНИНВЕСТ" АД

**за периода
01.01.2019 г. - 30.06.2019 г.**

Настоящият междинен доклад за дейността на „Загора Фининвест“ АД е съставен към 30 Юни 2019 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100о, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл.33, ал.1, т.2 от Наредба №2.

Обща информация за дружеството

„Загора Фининвест” АД (наричано по-нататък още “дружеството”) е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията под № 123017547. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. Стара Загора, бул. Руски № 26.

До 06.02.2014 г. Дружеството има предмет на дейност: производство и търговия в страната и чужбина на шивашки изделия и всякакви дейности, незабранени от закон. Считно от 06.02.2014 г. се преустановява производствената дейност на дружеството и на основание чл. 328, ал.1, т. 2 от КТ са прекратени трудовите договори на работниците и служителите. От 16.05.2014 г. е променена и икономическата дейност на Дружеството: реконструкция, модернизация, покупко- продажба, отдаване под наем и управление на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закон.

С решение на Общото събрание на акционерите от 30.01.2017 г. е сменен основния предмет на дейност както следва: търговия, търговско представителство, посредничество, агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, отдаване на движими и недвижими имоти, сервизни услуги, както и всяка друга дейност, която не противоречи на нормативен акт .

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, с мандат от 5 години, в следния състав:

- о Иван Кирилов Тилоев – Председател на Съвета на директорите
- о Даниел Мирчев Мирчев – Член на Съвета на директорите
- о Светослав Ивонов Дечев – Изпълнителен директор

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Светослав Иванов Дечев.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 54 834 лева, разпределен в 9 139 обикновени поименни акции с номинал 6.00 (шест) лева всяка.

Дружеството е предприятие от група, като предприятието - майка е „Астра Форс” ЕООД, със седалище гр. София, жк. Бъкстон, бл. 27, вх.В, ет. 5, ап. 42. „Астра Форс” ЕООД, чрез дъщерното си дружество „Алфа Асетс” ЕООД, притежава 7 375 броя акции на „Загора Фининвест” АД, което е 80.70% от общия брой акции. Дружеството-майка изготвя консолидиран финансов отчет. По чл. 32 от Закона за счетоводството, предприятието-майка на малка група изготвя консолидиран отчет, ако в групата има поне едно предприятие от обществен интерес. „Загора Фининвест” АД към 30.06.2019 г. притежава 55.82 % от капитала на „СИИ Имоти” АДСИЦ.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година

Финансов риск

Дейностите на дружеството са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните

потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на дружеството.

Пазарен риск

Пазарният риск включва валутен и ценови.

Валутен риск

Валутният риск за дружеството е минимизиран, защото всички негови сделки са деноминирани в български лев.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск на ценните книжа – инструменти на собствения капитал заради държаните инвестиции класифицирани като на разположение за продажба или по справедлива стойност чрез печалба или загуба. За управление на този риск дружеството диверсифицира портфейла си, което се прави в съответствие с поставени ограничения.

Инвестициите на дружеството в собствения капитал на други предприятия, които са публично търгуеми, са носители на ценовия риск.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Лихвеният риск за дружеството произтича от заемите. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по привлечените средства, т.к. няма такива. По предоставените заеми не е изложено на риск, т.к. те са с фиксиран лихвен процент.

Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са вземания, пари в брой, в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който дружеството няма да може да си получи изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от клиентите суми. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Вземанията на дружеството са краткосрочни. Стойността на всички вземания към 31.03.2019 г. са в размер на 25 173 хил. лева, обезценени съгласно МСФО 9 с 408 хил.лв.

Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно пари и пазарно търгуеми ценни книжа, поддържане на разположение на възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения и възможности за реализиране на търгуемите ценни книжа.

Капиталовия риск

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:
хил.лв.

	2019	2018
Сделки с дъщерни предприятия		
Дадени заеми	-	25
Начислени лихви по заеми	2	1
Сделки със собственици		
Продадено вземане по договор за цесия	-	(891)
Начислени лихви по заеми и договори за цесия	20	88
Сделки с ключов управленски персонал		
Управленски договор - възнаграждения	23	26
Изплатени задължения по договор за управление	(28)	(23)

Към 30 юни 2019 г. Дружеството има задължение към свързани лица, както следва:

	2019	2018
Текущи вземания от:		
Собственици	671	651
Дъщерни предприятия	64	62
Начислена обезценка, съгл. МСФО 9	(17)	(16)
Общо вземания от свързани лица	718	697
Текущи задължения към:		
Ключов управленски персонал	2	7
Общо задължения към свързани лица	2	7

Важни събития, настъпили през отчетния период

На Общо събрание на облигационерите от 09.04.2019 г. беше взето решение за прекратяване на сключения договор между „Загора Фининвест” АД и „Тексим Банк” АД за възлагане изпълнението на функцията довереник на облигационерите по емисия облигация с ISIN код: BG2100006175. С единодушно решение беше прието предложението тази функция да се изпълнява от „АБВ Инвестиции” ЕООД.

Важни събития, настъпили след отчетния период

Няма съществени събития, настъпили в периода от 30 Юни 2019 г. до датата на съставяне на финансовия отчет на „Загора Фининвест“ АД.

София, 30.07.2019 г.



Светослав Дечев
Изпълнителен директор