



**Годишен финансов отчет
и доклад за дейността на
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
за 2018 година**

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

Съвет на директорите (СД):

Председател на СД:

Апостол Апостолов

Член на СД:

Васил Големански

Член на СД:

Надя Даскалова

Член на СД:

Теодора Ангелова

Член на СД:

Ангел Рабаджийски

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева

Адрес на управление:

София, ул. Три уши 6, ет.4

Одитори :

АФА ООД

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	17 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	5 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	80 страници

„ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31.12.2018 г.

Съдържание	Стр.
Доклад за дейността	
Въведение	2
Информация за Дружеството	2
Правна рамка:	3
- Общо събрание на акционерите	3
- Изменения и допълнения в Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД	4
- Лицензиране на „Централен депозитар“ АД	4
Международни отношения	6
- Проектът TARGET2-Securities /T2S/	6
- Корпоративни действия	7
- Взаимоотношения с други депозитарни институции	8
- SWIFT	9
- Съвет за развитие на капиталовия пазар	9
- Други дейности	9
Търговия	10
Услуги за емитенти и обслужване на корпоративни действия	11
Обслужване на особени залози и други обезпечения	12
Информационни технологии и бъдещо развитие	13
Финансови показатели, финансови рискове и други значими аспекти от дейността	14
Събития след края на отчетния период	17

Въведение

Настоящият отчет е разработен в съответствие с чл. 139, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, чл. 48, ал.1 от Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа, и чл. 39 от Закона за счетоводството. Той съдържа данни за дейността и финансов отчет на Централен депозитар АД /ЦД АД/ към 31.12.2018 г.

Отчетът предоставя информация за резултатите от дейността на Централен депозитар през 2018 г., конкретни данни, анализи и изводи. Очертани са основните тенденции в развитието на капиталовия пазар, както и изпълнението на целите и приоритетите на дружеството за текущата година.

Информация за Дружеството

Централен депозитар АД /ЦД АД/ е търговско дружество, създадено през 1996 г. за поддържане на националната регистрационна система и система за сетълмент корпоративни безналични ценни книжа. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул. “Три уши” № 6 и е регистрирано по реда на Закона за търговския регистър с ЕИК 121142712.

Централен депозитар АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Към 31.12.2018 г. Съветът на директорите е в състав:

Апостол Апостолов – председател;

Васил Големански – член;

Надя Даскалова – член;

Теодора Ангелова – член;

Ангел Рабаджийски – член.

Дружеството се представлява от Васил Големански - Изпълнителен Директор.

Централният депозитар поддържа националната регистрационна система за безналични ценни книжа и осъществява:

- регистриране на безналични ценни книжа и на прехвърляния на безналични ценни книжа, както и съхранение и поддържане на данни за безналични ценни книжа чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и притежатели;
- клиринг и сетълмент на сделки с безналични ценни книжа, включително водене на парични сметки и извършване на плащания във връзка с тези сделки;

- администриране на безналични ценни книжа, включително водене на книга на притежателите на безналични ценни книжа, разпределяне на дивиденди, лихви и други плащания;

- регистриране на особени залози върху безналични ценни книжа;
- блокиране и деблокиране на безналични ценни книжа;
- предоставяне на други предвидени в неговия правилник услуги.

Централният депозитар осигурява ефективно функциониране на националната регистрационна система за безналични ценни книжа в условията на надеждност и сигурност при осъществяване на сделките и съхраняване на информацията, както и пълна прозрачност на условията по предлаганите от него услуги.

Правна рамка

Общо събрание на акционерите

На 7 юни 2018 г. бе проведено редовно Общо събрание на акционерите на ЦД АД. Общото събрание прие следните решения:

1. Прие доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 г.
2. Прие годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г., заверен от регистрирания одитор - одиторско предприятие „АФА” ООД и доклада на одиторско предприятие „АФА” ООД.
3. Прие предложението на Съвета на директорите загубата за 2017 г. в размер на 447,504.48 лв., да бъде частично покрита с натрупаната неразпределена печалба в размер на 99,714.10 лв. Остатъкът от загубата за 2017 г. в размер на 347,790.38 лв., остава като непокрита загуба.
4. Освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите на ЦД АД за дейността им по управление на дружеството през 2017 г.
5. Избра специализирано одиторско предприятие „АФА” ООД да извърши одит и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г., съгласно предложението на Съвета на директорите.
6. Освободи г-н Иван Ангелов Такев като член на Съвета на директорите на ЦД АД
7. Избра г-жа Надя Дачева Даскалова за член на Съвета на директорите на ЦД АД до края на текущия мандат на Съвета.

Изменения и допълнения в Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД

През 2018 г. с Решение № 890-ЦД от 17.09.2018 г., в сила от 3 октомври 2018 г., заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ одобри изменения и допълнения на Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД. Измененията имаха за цел привеждането в съответствие на Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД с изискванията на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа и техническите стандарти към него. С приетите изменения действащият Правилник за дейността на „Централен депозитар“ АД бе адаптиран към измененията на нормативната уредба, въведоха се допълнителни разпоредби във връзка с предоставянето на допълнителни услуги /LEI кодове/, оценката на риска, приемане на членове на Централен депозитар, санкциите към членовете на депозитара, регистрациите на емисии безналични финансови инструменти, мерките за равнение на емисиите безналични финансови инструменти, осигуряване на непрекъсваемост на процесите, действията при неизпълнение от страна на участник, периодични тестове на процедурите при неизпълнение от страна на участник, изискванията относно вътрешния контрол и вътрешния одит и вътрешната организация на Централен депозитар и др.

Лицензиране на „Централен депозитар“ АД по реда на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа

На 28.09.2017 г. „Централен депозитар“ АД подаде документи за лицензиране по реда на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа пред Комисията за финансов надзор.

С Решение 890-ЦД от 17 септември 2018 г. Комисията за финансов надзор издаде на „Централен депозитар“ АД лиценз за извършване на дейност като централен депозитар на ценни книжа, като предоставя следните услуги:

Основни услуги, съгласно раздел А от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 г.: 1. първоначална регистрация в системата за безналични ценни книжа; 2. предоставяне и поддържане на сметките за ценни книжа и 3. управление на система за сетълмент на ценни книжа.

Спомагателни услуги, съгласно раздел Б от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 г.:

1. Услуги, свързани с услуги по сетълмент: а) организиране на механизъм за предоставяне в заем на ценни книжа като агент между участниците в системата за сетълмент на ценни книжа; б) предоставяне на услуги по управление на обезпечения като агент на участниците в системата за сетълмент на ценни книжа; в) съгласуване на инструкции за сетълмент, предаване на инструкции, потвърждаване на сделки, проверка на сделки.
2. Услуги, свързани с регистрационните услуги и услугите по централно поддържане: а) услуги, свързани с регистри на акционерите; б) подпомагане провеждането на корпоративни действия, включително данъчни и информационни услуги и услуги, свързани с провеждането на общи събрания; в) услуги, свързани с нови емисии на ценни книжа, включително присвояване и управление на ISIN и други подобни кодове; г) подаване и обработка на инструкции, събиране и обработка на такси, както и свързаното с това отчитане.
3. Установяване на връзки между централни депозитари на ценни книжа, предоставяне, поддържане или управление на сметки за ценни книжа във връзка с услуги по сетълмент, управление на обезпечения и други спомагателни услуги.
4. Други спомагателни услуги: а) водене, поддържане и предоставяне на услуги във връзка с това на регистър на особените залози; б) водене, поддържане и предоставяне на услуги във връзка с вписване на финансови обезпечения; в) отчитане във връзка с регулаторните изисквания; г) вписване на обстоятелства по наложени запрори от изпълнителни органи; д) предоставяне на информация, данни и статистика на служби, занимаващи се със статистика и проучвания на пазара, или на други представителни

или междуправителствени структури; е) предоставяне на информация, данни и справки на държавни и други органи, имащи право да предоставят съответната информация; ж) издаване и поддържане на идентификационни кодове на правния субект (Legal Entity Identifier (LEI)).

С получаването на лиценз, Централен депозитар постигна адаптиране на системите и дейностите си във връзка с изискванията на Регламент (ЕС) № 909/2014 г. и техническите стандарти за подобряване на сетълмента на ценни книжа, мерките за дисциплина при сетълмента (задължителни парични санкции и "buy-in" процедури при неуспешен сетълмент), повишените изисквания за пруденциален надзор, и въведе необходимите правила и процедури във връзка с ефективната си работа в конкурентна среда.

Международни отношения и проекти

Проект TARGET2-Securities /T2S/

Стремехът към предлагане на нови, модерни и съобразени с европейските изисквания услуги към клиентите, бе във фокуса на усилията на Централен депозитар и през настоящата година. Успешното функциониране на проект T2S, поставя все по убедително акцент върху ефективността на работата на депозитарните институции.

В тази връзка предприетите от ЦД действия бяха в посока хармонизиране на правилата за извършване на корпоративни действия в „Правилника за дейността на ЦД“ с тези, разработени от Съвместна работна група по корпоративни действия (CAJWG) и T2S подгрупа по корпоративни действия (CASG).

Така, всички услуги, които Централен депозитар предлага по отношение на корпоративните действия са съобразени с най-добрите пазарни практики. Новата информационна система, която стартира от началото на годината съдържа необходимите софтуерни решения, гарантиращи това оптимално европейско ниво на обслужване.

Друг аспект от дейността на институцията, тясно свързан с този проект е регулярното предоставяне на данни за "T2S settlement volume questionnaire". Въпросникът е от особена важност за прогнозиране на сетълмент обемите в T2S, както и за периодично извършвания анализ за стабилността на цените на предлаганите услуги. ЦД разработва и изпраща и друга специализирана информация на европейски институции, свързана с нотариалните и сетълмент функции на ЦД.

Корпоративни действия

Основно дейността на ЦД по отношение на корпоративните действия бе насочена към финализиране на всички процедури и дейности по проект „Електронна платформа за провеждане на общи събрания (ЕПОС)“.

Проектът е свързан с организиране и провеждане на общи събрания електронно, като е приложим и за такива от хибриден тип (комбинация с физическо присъствие). ЕПОС –представява качествено нова разработка, съизмерима с най-добрите практики в европейски мащаб. Предлага пълна автоматизация на дейностите на дружествата от анонсиране на информацията за свикване на ОС до провеждането им, както и на техните акционери, предоставяйки възможност за предварително гласуване, електронно определяне на пълномощник, online участие и др. Официалното представяне на тази иновативна софтуерна разработка на Централен депозитар бе през февруари 2018 г., на което бяха поканени представители на организации от ключови сегменти на капиталовия пазар. ЕПОС бе приложена пилотно при провеждане на общото събрание на БФБ АД, когато на практика бяха успешно тествани функционалните й възможности.

През отчетния период течеше и подготовката за регулярната среща на E-MIG (European Market Implementation Group), на която европейските депозитарни институции отчитат напредъка в хармонизационния процес с приетите методологически изисквания в областта на корпоративните действия. Дейностите, които Централен депозитар организира са свързани с предаване на съобщения за корпоративни събития към посредниците. Събитието се проведе в Загреб на 5-6 ноември в Загреб и бе домакинствано от Central Depository & Clearing Company Inc., Загреб. Във фокуса на вниманието беше оценката на резултатите от анализа на предоставените Progress Reports. Бяха обстойно обсъдени често срещани проблеми и предизвикателства на местните пазари, както и напредъка след последната среща в Копенхаген през 2017 г. За поредна година се оцениха високо активната работа и постигнатите резултати на ангажираните организации на българския пазар и особено на Централен депозитар АД. Бяха отчетени многогодишните усилия на институцията да повишава непрекъснато нивото на хармонизация на националната пазарна практика с изискванията на Стандартите.

В края на годината (13 декември) Централен депозитар домакинства годишната среща на Европейската група за въвеждане на стандарти при общите събрания European Market Implementation Group for General Meetings (GMs E-MIG).

Ментор на срещата беше г-н Маркус Каум – председател на GMs E-MIG. Във форума участваха близо 40 представители на най-високо ниво от Европейската асоциация на централните депозитар - ECSDA, Euroclear, Clearstream, Iberclear, JP Morgan, Citibank Europe, Societe Generale, Deutsche Bank, както и такива от националните работни групи (National Market Implementation Groups) от депозитарните институции на страните-членки на ЕС. Сред основните акценти на срещата беше изпълнението на Стандартите за провеждане на общи събрания в страните-членки на ЕС. Обсъдени бяха последиците от прилагането на Регламента на ЕК за определяне на минимални изисквания за прилагане на разпоредбите на Директива 2007/36 по отношение на идентификацията на акционерите, предаването на информация и улесняването на упражняването на правата на акционерите чрез Стандартите за провеждане на общите събрания. Бяха обменени мнения относно прилагането на преразгледаната Директива за правата на акционерите и Регламента за прилагане в държавите-членки на ЕС, както и в държавите от ЕИП или тези страни извън ЕС, които имат еквивалентен режим.

Централен депозитар представи Електронната платформа за провеждане на общи събрания (ЕПОС). Разработката предизвика огромен интерес и бе оценена като изключително иновативен и модерен софтуерен продукт. Това признание рефлектира и в изводите от срещата: България е един от най-модерните пазари в Европа.

Взаимоотношения с други депозитарни институции

ЦД АД има изградени връзки с румънския депозитар на ценни книжа Depozitarul Central и поддържа сметка за парични средства и ценни книжа в Clearstream Banking Luxembourg, с което се предоставя техническа възможност на българските пазарни участници за трансгранична търговия и достъп до европейските пазари.

Изградената връзка с Clearstream Banking Luxembourg ще постави основата на изнесен клиринг и сетълмент, обслужващ търговията на акции, търгувани на пода на Deutsche Borse на БФБ – Проект BG International. Отделно тази връзка ще се използва за предоставяне на услуга по съхранение на финансови инструменти на съхранение в Clearstream, държани от български инвеститори.

Създадените трансгранични връзки между ЦД АД и чуждестранните депозитарни институции дават възможност за достъп на българските участници до

международните капиталови пазари, и осъществяване на двойни листвания на емисии ценни книжа на българския и съответните чуждестранни пазари при ниски финансови разходи за емитентите. ЦД АД е в готовност да инициира и изграждане на връзки и с други депозитарни институции, при възникване на пазарен интерес за това.

Централен депозитар е в процес на преговори и уточняване на технически детайли за изграждане на двустранна връзка с гръцкия депозитар част от ATHEX Group. Целта на връзката е осигуряване на трансграничен сетълмент в рамките на регионалната системата за обмен на борсови поръчки SeeLink.

SWIFT

С оглед изграждането на преки връзки с други европейски депозитари и необходимостта от обезпечаване на сигурността и надеждността при преноса на финансова информация ЦД АД продължава да поддържа членството си в SWIFT, с което се осигурява пълна съвместимост с другите участници на международния капиталов пазар.

Съвет за развитие на капиталовия пазар в България

ЦД АД продължава активното си участие за реализирани на мерките от Стратегията за развитие на капиталовия пазар, разработена от в Съвета за развитие на капиталовия пазар в България., създаден през 2016. На база участието в Съвета ЦД може активно да предлага инициативи и мерки за развитието на капиталовия пазар.

Други дейности

ЦД АД е пълноправен член на ECSDA (European Central Securities Depositories Association), ISSA (International Securities Services Association) и ANNA (Association of National Numbering Agencies) и в изпълнение на ангажиментите си към тези организации предоставя регулярно информация и попълва въпросници по тяхно искане. Информация относно различни аспекти на дейността на институцията се предоставят и на други международни и европейски организации - AGC (Association of Global Custodians), Thomas Murray и др.

През 2018 г. са проведени и редица срещи с водещи международни банки-попечители и други институции във връзка с провеждан ежегоден преглед и оценка от страна на организациите на българския капиталов пазар, съгласно добрите практики и международните регулаторни изисквания. На срещите са разгледани въпроси, свързани с новостите в организацията и дейността на институцията, както и инициативите и проектите, поети от ЦД АД.

Търговия

ПРЕХВЪРЛЯНИЯ / СДЕЛКИ			
ГОДИНА	БОРСОВИ	ИЗВЪНБОРСОВИ	ОБЩО
2016	58 558	2 908*	61 466
2017	79 627	3 420*	83 047
2018	54 328	1 608*	55 936

* Извънборсовите прехвърляния не включват трансферите от наследства, дарения и прехвърляния от собствена към клиентска подсметка при посредник

ПРЕХВЪРЛЕНИ ЦЕННИ КНИЖА	
ГОДИНА	БРОЙ
2016	182 445 009
2017	383 790 321
2018	271 108 350

ГОДИНА	СДЕЛКИ С ОБЕКТ НА ТЪРГОВИЯ КИ	РЕГИСТРИРАНИ ПЛАЩАНИЯ С КИ КЪМ ДЪРЖАВНИ ИНСТИТУЦИИ	ТРАНСФЕРИ ОТ НАСЛЕДСТВА	ДУБЛИКАТ НА ДЕПОЗИТАРНА РАЗПИСКА
2016	2 356	239	1 098	1 338
2017	2 116	118	1 178	1 828
2018	1 708	218	1 080	1 629

БОРСОВИ СДЕЛКИ ЗА ТЪРГОВИЯ С ПРАВА		
ГОДИНА	БРОЙ СДЕЛКИ	ПРЕХВЪРЛЕНИ ПРАВА
2016	297	35 422 620
2017	227	156 934 997
2018	614	67 930 963

Услуги за емитенти и обслужване на корпоративни действия

През 2018 година дейността свързана с услугите, предоставяни на дружествата, емитирали безналични финансови инструменти бе свързана с регистрация на корпоративни действия, плащания на лихви и /или главница по облигационни емисии и плащания на дивиденди. Продължи и работата за разширяване функционалността на електронна платформа при регистрация на корпоративни събития, свързани с регистрации на промени в капитала на дружествата.

През 2018 год. се увеличи броя на дружествата, които подадоха заявления за промени в капитала, като за тази процедура дружествата използваха електронната платформа на ЦД АД. Общо 66 дружества регистрираха промяна в капитала с издаване на нови акции, от тях 16 дружества увеличиха капитала чрез издаване на емисии права. Отделно 6 дружества регистрираха промяна в капитала с промяна на номиналната стойност на акциите.

Успешно протече процедурата по провеждане на публичното първично предлагане на акции за увеличение на капитала на „Градус“ АД. Приключи и процедурата по конвертиране на финансови инструменти по емисиите на „Свиноекомплекс Николово“ АД, „Централна кооперативна банка“ АД и „Индустиален холдинг България“ АД.

Увеличи се и броя на дружествата, които подадоха заявления за регистрация на нови емисии. Общо за годината бяха регистрирани 87 нови емисии, от тях 16 емисии права, 45 емисии облигации, 9 договорни фонда и 17 емисии акции. Като новост можем да отбележим регистрацията на емисиите на търгуемите сертификати на „Капман холдинг“ АД, като за цялата година бяха вписани 15 нови емисии.

Значителен е броя на регистрираните облигационни емисии, почти два пъти в сравнение с 2017 год., което се отрази и при увеличения брой плащания на лихва/главница чрез системата на ЦД АД.

През 2018 год. чрез системата на ЦД АД се извършиха 242 плащания на суми по облигационни емисии, в резултат на които чрез системата на ЦД бяха изплатени 136 849 148 лева. Изплатен беше дивидента на 64 дружества в размер на 105 648 574 лева.

Запази се тенденцията при изготвяне на извлечения от акционерните книги през електронната платформа, през 2018 год. бяха изготвени общо 2 652 броя книги. Издадени са общо 81 ISIN кодове, като от 2018г. ЦД АД започна да издава CFI и FISN кодове за публичните дружества.

Обслужване на особени залози и други обезпечения

Дейността по обслужването на особените залози и договори за финансови обезпечения се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за особените залози, Правилника за устройството и дейността на Централния регистър на особените залози към Министерството на правосъдието, Закона за договорите за финансови обезпечения и Правилника на Централен депозитар АД.

За периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. в регистъра на особените залози са регистрирани 1160 вписвания. От тях:

- 80 броя вписвания на особен залог
- 473 броя запори
- 438 вписвания на други обстоятелства

В регистъра на договорите за финансови обезпечения са регистрирани 5 вписвания.

За отчетния период са извършени и множество справки за държавни и частни съдебни изпълнители, справки за КФН, справки за АП, НАП, КОНПИ, други овластени институции, частни и юридически лица.

Информационни технологии и бъдещо развитие

Текущите проекти в сферата на информационните системи са:

- Стартираният проект за участие на ЦД в платежната система Target2, като спомагателна система по схема 6 и схема 2 е завършен и ЦД е участник в Target 2 като спомагателна система от 9.02.2018 г. Чрез този проект ще се осигури възможност на ЦД да извършва сетълмент в EUR, както и да осигури пълноценна DVP връзка с други депозитарни институции в Европа. Това е подготовка за осигуряване на услугите по съхранение и сетълмент на европейски и американски финансови инструменти в България – Проект BG International на Българска фондова борса, както и осигуряване на сетълмент за проекта SEE Link между регионалните борси.
- Във връзка с приемането на ЦД като участник в системата Target2, се стартира и реализира проект по изграждане на система за клиринг и сетълмент на ценни книжа в EUR. Проектът е реализиран и в експлоатация от 06.03.2018г.
- Стартирания проект за реализиране на връзка с Държавния депозитар на ДЦК – ЕСРОТ приключи успешно през февруари 2018 г. В резултат на реализацията на тази връзка ЦД може да съхранява ДЦК и извършва сетълмент с ДЦК. Това предоставя възможност на всички членове на БФБ свободно да търгуват с ДЦК и да приключват сделките в ЦД и ЕСРОТ.
- Автоматизирано изготвяне на справки за КФН, НАП, Държавните и Частните съдебни изпълнители чрез създаване на интернет-базирано приложение, съобразно изискванията на ползвателите. Проектът е предложен на КФН за тестване.
- Проект за изграждане на регистър на сделките с деривативи съгласно изискванията на регламента EMIR.
- Проект за създаване на регистър на LEI кодове за международна идентификация. Подготвени са документи за кандидатстване на ЦД АД, като издател на LEI кодове; Към настоящият момент има получен одобрен от GLEIF акредитационен план.

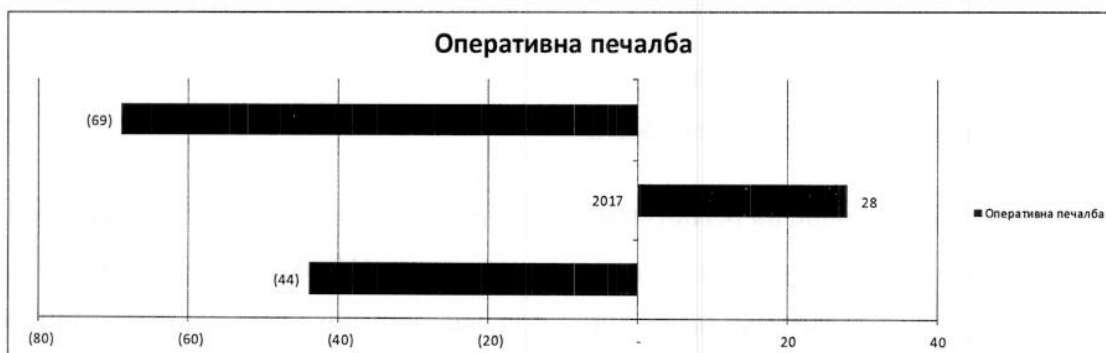
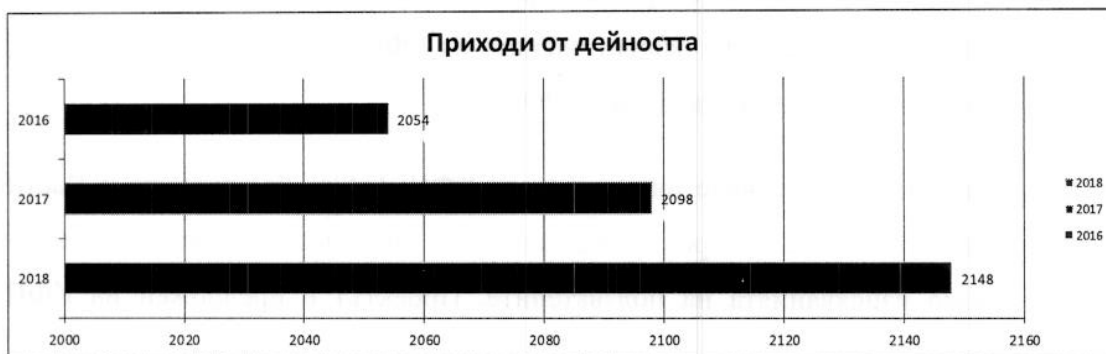
- Проект за изработка на нова WEB страница на ЦД АД. Поради значително остаряла визия, технология и начин на поддръжка на web страницата на ЦД АД се стартира проект за изработка интернет страница с участието на професионален дизайнер. При изпълнение на проект би следвало ЦД АД да се сдобие с нова съвременна и професионална интернет страница, която да бъде лесна за използване и ориентирани от потребителите и да е възможно да се поддържа лесно (с минимален ресурс) от служителите на ЦД АД.

Успоредно с текущите проекти се работи и по подобряване на хардуерната и софтуерната среда в ЦД АД.

Финансови показатели, финансови рискове и други значими аспекти от дейността

Отчет за всеобхватния доход

Създалата се благоприятна среда на капиталови пазар се отрази положително и на приходите реализирани от основна дейност, достигайки 2,148 хил.лв. за 2018г., което е ръст с 50 хил.лв. спрямо предходната година.



Обратно пропорционално на приходите, ЦД АД реализира оперативна загуба за годината, което основно се дължи на повишените такси, които ЦД АД плаща за поддръжка на системите, лицензи, членства и др.

Отчет за финансовото състояние

Търговски вземания

Стойността на търговските вземания към края на 2018г. е 94 хил.лв., което е увеличение спрямо предходната година с 11 хил.лв. Въпреки увеличението средният период за събиране на вземанията е 16 дни, което запазва тенденцията от последните години за поддържане на добра събираемост на вземанията, които са в резултат на активните мерки предприети от ЦД, а именно подобрена комуникация с клиентите на ЦД (чрез създаване на електронни канали за обмен на документи), текущи кампании за събиране на вземания и работа с външни колекторски фирми.

Свързани лица и сделки със свързани лица

Основен акционер

Държавата чрез Министерство на финансите (МФ) притежава 43.70% от акциите в основния акционерен капитал на Централния депозитар АД и заедно с държаните от МФ акции от капитала на Българска фондова борса – София АД, има статут на основен акционер.

Предприятие с квалифицирано участие от страна на държавата

Държавата чрез Министерство на финансите, притежава 50.05 % от акциите в основния акционерен капитал на Българска фондова Борса – София АД и притежава контролно влияние върху финансовата и оперативната политика на дружеството /контрол/. Последното е свързано лице с Централен депозитар АД, доколкото и в двете дружества държавата има квалифицирано участие и общи представители (директори) в съветите на директорите им. Българска Фондова Борса – София АД от своя страна също е акционер в Централен депозитар АД с 6.61 % акционерно участие.

Сделки със свързани лица

Общият размер на сделките със свързани лица са, както следва:

<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
		<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Продажби на свързани лица			
Информационно обслужване	Българска Фондова Борса – София АД	5	5
	<i>Предприятие с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата</i>		

<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
		<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доставки от свързани лица			
Покупка на услуги	Българска Фондова Борса – София АД	26 х.лв., в т.ч. префактурирани разходи 17 х.лв.	-
	<i>Предприятие с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата</i>		

Разчети със свързани лица

Задълженията към свързани лица към 31.12.2018 г. са в размер на 1 х.лв. (31.12.2017 г. - 3 х. лв.).

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение № 1.1.

Заплатите и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал за 2018 г. възлизат на 190 х.лв. (2017 г.: 207 х.лв.).

Финансови рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Политиката в тази област е свързана с извършването на оценки на пазарните обстоятелства във връзка с направените инвестиции и формите за поддържане на ликвидните средства. Част от прилаганите механизми са свързани и с анализ и търсене на приложими решения по отношение определянето на адекватни цени на услугите, предлагани от Централния Депозитар АД. Основният стремеж при управлението на рисковете е недопускането на неоправданата им концентрация.

През годината Дружеството не предприемало действията в областта на научноизследователската и развойната дейност, както и няма наличие на клонове на Дружеството

Събития след края на отчетния период

Няма значими събития настъпили след края на отчетния период, извън описаните в Приложение №31 от Приложенията към Годишния финансов отчет за 2018г.

Настоящият доклад е приет на 26.03.2019 г. от Съвета на директорите.

Васил Големански

Изпълнителен Директор





ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на

нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали 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.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

АФА ООД

Одиторско дружество

Рени Георгиева Йорданова

Управител

Валя Йорданова Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита



26 март 2019 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	50
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	51
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	51
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	51
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	52
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	52
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	53
10. РАЗХОД ЗА ДАΝЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	53
11. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	54
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	55
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	56
14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	56
15. ДЪЛГОСРОЧНИ ДЪЛГОВИ ИНВЕСТИЦИИ	57
16. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ	58
17. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАΝЪЦИ	59
18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	60
19. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	61
20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	61
21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	63
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	64
23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	66
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА	67
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ГАРАНЦИОННИ ФОНДОВЕ	67
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	68
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАΝЪЦИ	68
28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	69
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	69
30. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	76
31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	77
32. ЕФЕКТИ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9	77
33. ПОТЕНЦИАЛНИ ЕФЕКТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕТО НА МСФО 16	79
34. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	80

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	Приложения	2018 BGN '000	2017 BGN '000 *
Приходи от договори с клиенти	3	2 148	2 098
Други приходи от дейността, нетно	4	4	5
Разходи за материали	5	(31)	(36)
Разходи за външни услуги	6	(512)	(461)
Разходи за персонала	7	(1 344)	(1 258)
Разходи за амортизация	12,13	(116)	(128)
Други разходи за дейността	8	(193)	(192)
		(44)	28
Финансови разходи		(1)	(579)
Финансови приходи		53	55
Финансови приходи / (разходи), нетно	9	52	(524)
Печалба / (загуба) преди данък върху печалбата		8	(496)
(Разход за)/икономия от данък върху печалбата	10	(2)	49
Нетна печалба/(загуба) за годината		6	(447)
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на пасиви на пенсионни планове с дефинирани приходи	22	(17)	(10)
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани		-	-
		(17)	(10)
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Нетна промяна в справедлива стойност на финансови активи на раположение за продажба	11, 15	-	158
Нетна промяна в справедливата стойност на дългови инвестиции определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	11, 15	(17)	
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани		-	-
		(17)	158
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	11	(34)	148
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(28)	(299)

Приложенията на страници от 5 до 80 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



* Модифицирано ретроспективно приложение на МСФО 9 и МСФО 15 (Приложение № 2.4 и №32)

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2018 година

АКТИВИ	Приложения	31 декември	
		2018	2017
		BGN '000	BGN '000
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	935	955
Нематериални активи	13	109	123
Дългосрочни дългови инвестиции	15	2 217	2 234
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	-	44
Други дългосрочни вземания	16	94	94
Активи по отсрочени данъци	17	85	87
		<u>3 440</u>	<u>3 537</u>
Текущи активи			
Търговски вземания	18	94	83
Други текущи активи	19	54	50
Парични средства и парични еквиваленти на Фонд за гарантиране на сетълмента	20.1	603	558
Парични средства и парични еквиваленти	20.2	1 996	1 919
		<u>2 747</u>	<u>2 610</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>6 187</u></u>	<u><u>6 147</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1 000	1 000
Резерви		4 139	4 135
Неразпределена печалба		(384)	(373)
	21	<u>4 755</u>	<u>4 762</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към персонала при пенсиониране	22	87	65
		<u>87</u>	<u>65</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	23	149	145
Задължения към трети лица	24	341	381
Задължения по фонд за гарантиране на сетълмента	25.2	604	558
Задължения по гаранционен фонд за обезщетяване на вреди	25.1	67	61
Задължения към персонала и социалното осигуряване	26	129	112
Задължения за данъци	27	17	25
Други текущи задължения	28	38	38
		<u>1 345</u>	<u>1 320</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>1 432</u>	<u>1 385</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>6 187</u></u>	<u><u>6 147</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 80 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 80 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 26.03.2019 г. от:

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



* Модифицирано ретроспективно приложение на МСФО 9 и МСФО 15 (Приложение № 2.4 и №32)

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба/(загуба) преди данък върху печалбата	8	(496)
<i>Корекции с:</i>		
Амортизация	116	128
Обезценка на вземания	25	593
Други начисления	71	35
Приходи от лихви по предоставени срочни депозити в банки с инвестиционна цел	(53)	(55)
<i>Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>	<u>167</u>	<u>205</u>
<i>Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност</i>		
(Увеличение)/намаление на търговски и други вземания	(31)	2
Намаление на търговски и други задължения	(17)	(221)
Платен данък върху печалбата	(4)	(7)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативната дейност	<u>115</u>	<u>(21)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на машини и оборудване	(65)	(128)
Покупки на програмни продукти	(17)	(34)
Придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия	-	(33)
Възстановена инвестиция в дъщерно предприятие	39	-
Постъпления по получени лихви по предоставени срочни депозити в банки с инвестиционна цел	52	60
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционната дейност	<u>9</u>	<u>(135)</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Платени дивиденди	-	(41)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	<u>-</u>	<u>(41)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>124</u>	<u>(197)</u>
Нетни парични потоци на Фонда за гарантиране на сетълмента	20.1 (46)	(72)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти, общо	<u>78</u>	<u>(269)</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 918	2 187
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>20.2 1 996</u>	<u>1 918</u>

Приложенията на страници от 5 до 80 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	Основен акционерен и капитал	Законови резерви	Специфичен законов резерв (Гаранционен фонд)	Други резерви	Резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	(Натрупани загуби)/ Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2017 година	1 000	1 298	2 429	150	79	124	5 080
<i>Промени в собствения капитал за 2017 година:</i>							
Разпределение на печалбата за 2017 година:							
- дивиденди						(40)	(40)
Общ всеобхватен доход за годината					158	(457)	(299)
- нетна загуба за годината	-	-	-	-	-	(447)	(447)
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	-	158	(10)	148
Отчисления по закон на база "приходи от дейността" за гаранционен фонд	-	-	21	-	-	-	21
Салдо на 31 декември 2017 година	1 000	1 298	2 450	150	237	(373)	4 762
<i>Промени в собствения капитал за 2018 година:</i>							
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(17)	(11)	(28)
- нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	6	6
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци	-	-	-	-	(17)	(17)	(34)
Отчисления по закон на база "приходи от дейността" за гаранционен фонд	-	-	21	-	-	-	21
Салдо на 31 декември 2018 година	1 000	1 298	2 471	150	220	(384)	4 755

Приложенията на страници от 5 до 80 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Васил Големански

Директор "Финанси и администрация":

Искрен Николов

Началник отдел "Счетоводен" (съставител):

Галина Белева



ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Централен депозитар АД е търговско дружество, създадено през 1996 г. за поддържане на националната регистрационна система и система за сетълмент корпоративни безналични ценни книжа. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул. “Три уши” № 6 и е регистрирано от Софийски градски съд с решение № 1/29.08.1996 г. фирмено отделение по фирмено дело № 109211 по описа за 1996 г.

1.1. Собственост, правен статут и управление

Централен депозитар АД (Депозитарът/Дружеството) е непублично акционерно дружество. Към 31 декември 2018 г. капиталът на дружеството е разпределен в 10,000 броя безналични поименни акции с номинална стойност на една акция - сто лева. С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2009 г., на основание чл. 246, ал.4 от Търговския закон, капиталът на дружеството е увеличен от 100,000 лева на 1,000,000 лева чрез увеличение на номиналната стойност на една акция от 10 лв. на 100 лв. Увеличението на капитала е с част от средствата във фонд „Резервен”.

Разпределението на акционерния капитал е:

	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>% участие</i>	<i>% участие</i>
• Министерство на финансите	43.70	43.70
• Българска Фондова Борса - София АД	6.61	6.61
• Банки	37.01	37.01
• Други	12.68	12.68
	100.00	100.00

Възложените специални функции (Приложение № 1.2.) на Централния депозитар определят и специфичните характеристики на неговия правен статут, регламентирани в Закона за публично предлагане на ценни книжа, както следва:

- фонд “Резервен” се формира по общия ред на Търговския закон;
- дружеството формира печалба за целите на данъчното облагане (от 30.07.2011 г.) и за разпределение в полза на акционерите си;
- източници за набиране на средства в гаранционния фонд са отчисления на база приходите от дейността на Депозитара (от 30.07.2011 г.) съгласно условията и реда, определени с неговия правилник;
- до 10% от капитала на Централния депозитар може да се притежава от акционери извън Министерството на финансите; Българска народна банка; регулирани пазари, съответно

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

пазарни оператори в случаите, когато са различни лица от регулирани пазари; чуждестранни депозитарни и клирингови институции.

За Централния депозитар не се открива производство по несъстоятелност, както и не може да бъде прекратен само въз основа на решение на Общото събрание.

Централен депозитар АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Към 31.12.2018 г. ръководството на дружеството, в лицето на Съвета на директорите е в състав:

- Апостол Апостолов – председател;
- Васил Големански – член;
- Надя Даскалова – член;
- Теодора Ангелова – член;
- Ангел Рабаджийски – член.

Дружеството се представлява от Васил Големански - Изпълнителен директор.

Към 31.12.2018 г. общият брой на персонала в дружеството е 27 служители (31.12.2017г.: 27 служители).

1.2. Предмет на дейност

Централният депозитар поддържа националната регистрационна система за безналични ценни книжа и осъществява:

- регистриране на безналични финансови инструменти и на прехвърляния на безналични финансови инструменти, както и съхранение и поддържане на данни за безналични финансови инструменти чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и притежатели;
- клиринг и сетълмент на сделки с безналични финансови инструменти, включително водене на парични сетълмент сметки и извършване на плащания във връзка със сделки с безналични финансови инструменти;
- администриране на безналични финансови инструменти, включително водене на книга на притежателите на безналични финансови инструменти, разпределяне на дивиденди, лихви и други плащания;
- регистриране на особени залози върху безналични финансови инструменти;
- блокиране и деблокиране на безналични финансови инструменти;
- предоставяне на други предвидени в неговия правилник услуги.

Съгласно промените в Наредба № 8 на КФН за Централния депозитар (ДВ бр. 24 от 12.03.2014 г.), Депозитарът поема функциите на оператор на системата с окончателност на сетълмента за сделките с финансови инструменти по смисъла на Закона за платежните услуги и

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

платежните системи с цел осигуряване на сетълмент на сделки с безналични финансови инструменти.

Централният депозитар осигурява ефективно функциониране на националната регистрационна система за безналични финансови инструменти и на оперираната от него система за сетълмент в условията на надеждност и сигурност при осъществяване на сделките и съхраняване на информацията, както и пълна прозрачност на условията по предлаганите от него услуги.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 – 2018 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	2016	2017	2018
БВП в млн. лева	88,575	94,130	101,043	107,987
Реален растеж на БВП	3.5%	3.9%	3.8%	3.2%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-0.9%	-0.5%	1.8%	2.3%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76	1.77	1.73	1.66
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.80	1.86	1.65	1.72
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.00	0.00	0.00
Безработица (в края на годината)	10.0%	8.0%	7.1%	6.1%
Кредитен рейтинг на Р България по Standard&Poors (дългосрочен)	BB+	BB+	BB+	BBB-
Кредитен рейтинг на Р България по Moody's (дългосрочен)	Baa2	Baa2	Baa2	Baa2
Кредитен рейтинг на Р България по Fitch (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB-	BBB

* Прогноза на БНБ за 2018 г., изготвена към 21 декември 2018 г. източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Централен Депозитар АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, *практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. за предприятията в Република България*, са направени промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: приходи от договори с клиенти и финансови инструменти:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Проектът на разработване на новия стандарт е преминал през три фази и е покрил следния обхват от основни методологически въпроси: 1. Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; 2. Счетоводно отчитане на хеджирането; и 3. Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно, отново в цялост, през м.юли 2014 г. 1. Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация и подход за оценка, вкл. хибридните договори, като запазва почти изцяло правилата на МСС 39 за признаване и отписване на финансовите активи и пасиви. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. На тази основа се определят двете основни категории последващи оценки – по амортизирана и по справедлива стойност. Новите правила довеждат до промени основно в отчитането на финансови активи от типа на дългови инструменти и на финансови пасиви, приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и на оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е категорията „с последваща оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход”, в която могат да попаднат при наличието на определени условия някои дългови и капиталови инструменти. 2. Счетоводно отчитане на хеджирането – в стандарта е включена нова глава, с

която се въвежда нов по-облекчен подход и респ. модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по икономическо хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност (собствен кредитен риск) на дружеството, този ефект да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. 3. Методология на определяне на обезценката – промяната е кардинална и въвежда приложението на концепцията и подхода на „очаквана загуба“. Съгласно този подход всички очаквани загуби на един финансов актив по амортизирана стойност се признават по-рано, като се прилага обичайно модела на трите етапи, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкрystalизирането на събитие за неизпълнение, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: а. при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период, б. при завишен кредитен риск - за целия живот на актива; и съответно – в. при настъпването на неизпълнение – на фактическата обезценка. Този модел определя и правилата как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент при признаването на лихвения приход. Обезценката на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, също се определя и измерва като се прилага методологията както при финансовите активи по амортизирана стойност. За търговските вземания, вземанията по лизинг и активите по договори с клиенти стандартът допуска използването на опростен модел за изчисляване на обезценката им, но се запазва и при него концепцията за „очаквани загуби“. *Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не прекласифицира и преизчислява сравнителните данни (Приложение №2.2).* Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика, въвеждайки нова концепция относно класификацията на финансовите активи на дружеството под формата на дългосрочни дългови инвестиции, търговски вземания, парични средства, както и за определяне на тяхната провизия за обезценка от кредитни загуби. Тези промени, обаче, не са оказали съществен ефект върху стойностите на финансовите активи и пасивите при приложението на стандарта за първи път към 01.01.2018 г. (Приложение № 32).

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). *Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 към датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди.*
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт за признаване и оценяване на приходите на предприятията от всички видове браншове. Той въвежда нова концепция и на тази основа цялостен комплекс от нови принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с клиенти. Стандартът изцяло подменя действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Водещата концепция на новия стандарт е в създаването на модел от 5 стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението за изпълнение на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги – отграничаемостта им от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на сделката – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на видовете променливи компоненти в цената, вкл. финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база индивидуалната продажна цена на всеки компонент (стока/услуга); и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Въведени са правила и критерии (а) за идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) за идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) при трансфера на лицензии. Въвеждането на този стандарт обичайно довежда до по-съществени промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на

стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период (2018 г.), с определени оповестявания за предходните периоди. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика, въвеждайки нова концепция и модел за анализ и оценка на договорите с клиенти, съответно и за подход на определяне на размера и момента на признаване на приходите от сделки с клиенти. Тези промени, обаче, не са оказали съществен ефект върху оценката и класификацията на отворените договори с клиенти, респ. на признатите приходи при приложението на стандарта за първи път към 01.01.2018 г., доколкото няма промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиента от оказваните от дружеството услуги или отчитането на продажбите на стоки. *Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 15 и да не преизчислява сравнителните данни (Приложение №2.4).*

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на трансакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Тези промени уточняват три основни въпроса: (а) третирането на условията и ефектите, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези трансакции да се класифицират така, както биха се отчели без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на трансакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при дружества, които издават застрахователни договори и които попадат и в обхвата на МСФО 9, но преди въвеждането на предстоящия МСФО 17. Тя установява две опции на подход – подход на покриване и подход на временно отсрочване (при определени условия) на МСФО 9. И двете опции са валидни до влизането в сила на новия МСФО 17. Той не е приложим за дейността на дружеството.
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1 по отношение на МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10; и б) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да бъде правен на ниво индивидуална инвестиция в асоциирано или съвместно дружество, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер на имоти, вкл. такива в процес на изграждане и/или реконструкция и преустройство, към и от категория „инвестиционни имоти“. Такива трансфери са допустими, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти и когато са налице доказателства за смяната в употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна. Промяната може да се прилага перспективно или ретроспективно, при спазването на определените с промяната правила.
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., прието от ЕК). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат първо немонетарен актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или немонетарно задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби). При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има

множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане. След това разяснението уточнява, че при първоначалното признаване на съответния актив, разход или приход, в резултат на транзакция по авансово плащане/получаване или на серията от транзакции от плащания/получаване в чуждестранна валута, датата на транзакцията е датата на първоначалното признаване на немонетарния актив или пасив (при еднократно плащане/получаване) или е датата на всяко плащане/получаване. Това тълкувание може да се прилага с пълна ретроспекция или перспективно, в два варианта: а) от началото на отчетния период, за който то се прилага за първи път; или б) от началото на предходния период преди периода, през който за първи път то се прилага. Ръководството е направило проучване и е определило, че това разяснение не би засегнало операциите на дружеството, доколкото неговите търговски сделки са деноминирани изцяло в лева и/или в евро.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. а) При лизингополучателите водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга – за всички лизингови договори с реална продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика; б) При лизингодателите няма да има съществени промени в отчетната практика и те ще продължат да отчитат лизингите аналогично на правилата на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, следва да се направи и от тяхна страна един по-подробен анализ на условията на договорите и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ефектите от направените от ръководството анализи и предварителни преизчисления и рекласификации са оповестени в Приложение №33.

Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 16 и да не преизчислява сравнителните данни.

- КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., прието от ЕК). Това разяснение дава насоки за счетоводното третиране и отчитане на данъците върху дохода по МСС12, когато са налице определени несигурности по данъчното третиране. То не засяга данъци и други държавни вземания и такси, извън МСС12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции, асоциирани с несигурности по данъци. Разяснението покрива следните въпроси: а) дали предприятието да преценява отделно несигурности по данъчното третиране; б) допусканията, които предприятието прави за проверка и оценка на данъчното третиране от данъчните власти; в) как предприятието определя данъчната печалба или загуба, данъчните бази, неизползваните данъчни загуби, данъчните ставки и неизползваните данъчни кредити; г) как предприятието преценява и третира промените във фактите и обстоятелствата; и д) подходът на предприятието дали ще преценява отделните несигурности на данъчното третиране поотделно или в комбинация с други. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството.
- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не са приети от ЕК). Тези промени включват преработени дефиниции за „актив” и „пасив”, както и нови насоки за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството.
- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г – не са приети от ЕК). Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост”, посочено в двата стандарта. Според тях

новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие”. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) ”прикриване” – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители” – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе”, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе” върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) ”основни потребители” – настоящото определение се отнася само до „потребители”, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството.

- МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).
- МСС 19 (променен) – Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не е приет от ЕК).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., не е приет от ЕК).

- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не са приети от ЕК).
- МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК).

Финансовите отчети на дружеството са изготвени на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.19.

2.2. Сравнителни данни

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

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*. При приемането на МСФО 9 *Финансови инструменти* дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане.

Прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е довело до промени в концепциите, класификациите и моделите, заложи в счетоводните политики, но те не са наложили съществени корекции на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати във финансовия отчет. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване* (отменен), МСФО 7 *Финансови Инструменти: Оповестяване*, МСС 18 *Приходи* (отменен) и МСС 11 *Договори за строителство* (отменен) и свързаните с тях разяснения.

Ефектите от първоначалното прилагане на новите МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти* са представени в Приложение №32.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се представят към "други доходи или загуби от дейността, нетно".

2.4. Приходи

2.4.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Обичайните приходи на дружеството са от следните дейности: приходи от такси за поддържане на регистър на акционерите/облигационерите, приходи от годишни такси за

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

членство в Депозитара, приходи от такси по регистрация/дерегистрация на емисии ценни книжа, такси за извършване услуги на инвестиционните посредници, вписване на особени залози, услуги за трансфер на лихви и дивиденди и др.

2.4.1.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

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

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

- а. има търговска същност и мотив;
- б. страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и се ангажирали да го изпълнят;
- в. правата на всяка страна и г. условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и
- д. съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на дружеството.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато:

- а. всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
- б. дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или
- в. когато договърът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне услуги, които са разгранчими (сами по себе си и в контекста на договора), и/или на поредица (серия) от разграничими услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента, се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

2.4.1.2. Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени“.

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

а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените услуги;

б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените услуги;

в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.4.1.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

При продажба на услугите, свързани с отчитане на приходи от такси за поддържане на регистър на акционерите/облигационерите и приходи от годишни такси за членство в Депозитара, контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне, тъй като този начин отразява начина на предоставяне и консумиране на услугата. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) дружеството използва метода "обем на извършената работа". Този метод е определен като най-подходящ, тъй като клиентът едновременно получава и употребява ползите, получени от дейността на предприятието в хода на изпълнение на тези дейности.

Оценките за приходите, разходите и/или степента на напредък към завършване се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят и/или настъпят нови такива. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и/или разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

При продажба на услуги, свързани с отчитане на приходи от такси по регистрация/дерегистрация на емисии ценни книжа, такси за извършване услуги на инвестиционните посредници, вписване на особени залози, услуги за трансфер на лихви и дивиденди и др., контролът върху услугите се прехвърля в точно определен момент, при тяхното приемане от клиента, тъй като професионалното становище е свързано само с факти и обстоятелства, които са характерни за конкретната услуга, предоставяна на конкретния клиент, т.е. услугата няма алтернативна употреба.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката включва фиксирана продажна цена, съгласно "Тарифата на цените и услугите на Централен Депозитар АД", приета от Съвета на директорите и в сила от 1 януари 2014 г., съответно актуализирана периодично и която е публично оповестена и достъпна на интернет страницата на дружеството.

Променливо възнаграждение

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

Неустойки за неизпълнение на задълженията на някоя от страните, включително за качествено изпълнение от страна на дружеството. Променливите възнаграждения под формата на неустойки се включват в намаление на цената на сделката, само ако плащането им е твърде вероятно. Опитът на дружеството показва, че исторически то спазва изискванията по договорите с клиенти и не е начислявало задължения за неустойки. Получаването на променливите възнаграждения под формата на неустойки, дължими от клиента, зависи от

действията на клиента. Поради това те се включва като част от цената на сделката, само когато несигурността за получаването им е разрешена.

Всички последващи промени в размера на променливото възнаграждение се признават като корекция на приходите (като увеличение или намаление) към датата на промяната и/или разрешаване на несигурността. В края на всеки отчетен период дружеството преразглежда направените преценки и актуализира цена на сделките, така че да представи вярно съществуващите и настъпилите през отчетния период обстоятелства.

Съществен финансов компонент

Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиента плаща за обещаните и/или получени услуги и момента на прехвърляне на контрола върху тези услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране.

В редки случаи дружеството събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се третират като пасиви по договори с клиенти (Приложение №23).

За услугите свързани с отчитане на приходи от такси за поддържане на регистър на акционерите/облигационерите, при които клиентът не е заплащал дължимото от него възнаграждение за получените услуги в рамките на 12 последователни месеца, дружеството спира да начислява приходи от тези услуги, поради високата степен на несигурност за получаването на входящите парични потоци и стопанските изгоди, свързани със затруднение на самите фирми-платци (Приложение № 2.19.2).

За договори, при които очакването е периодът между прехвърлянето на контрола върху обещаните услуги и плащането от клиента да е до 12 месеца, дружеството не коригира цената на сделката за въздействието на значителния компонент на финансиране.

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са оповестени в Приложение № 2.19.2.

2.4.1.4. Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти дружеството третира:

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

В обичайната си дейност дружеството не поема директни и специфично направени разходи за получаване на договори с клиенти, които не биха възникнали, ако съответните договори не бяха сключени.

2.4.1.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначалното оценяване, последващата оценка и обезценката на търговските вземания са оповестени в Приложение № 2.16.1 и 2.19.1.

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

Пасиви по договори

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

Активите и пасивите по договор се представят към текущите и нетекущите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка към “други разходи за дейността”.

2.4.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и по начина, по който стопанските изгоди се придобиват от дружеството и респ. стопанските рискове се носят, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на всеки отчетен период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Обичайно приходите от услуги включват: приходи от такси за поддържане на регистър на акционерите/облигационерите, приходи от годишни такси за членство в Депозитара, приходи от такси по регистрация/дерегистрация на емисии ценни книжа, такси за извършване услуги на инвестиционните посредници и др. и се признават при и за периода на предоставяне на услугата.

При продажбите на дълготрайни активи приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

2.5. Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по депозитни и разплащателни сметки, както и от приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Признаване на приходи от лихви

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018 година

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана за провизията за загуби).

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2017 година

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени приходи по предоставени депозити с инвестиционна цел, положителните курсови разлики по валутни операции и за заемни операции, нетно. Те се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Лихвените приходи се признават както се начисляват и включва в текущите печалби и загуби пропорционално във

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

времето на съществуването на съответния лихвоносен актив на база метода на ефективната лихва.

Лихвените приходи по текущи разплащателни сметки се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят в статията “други доходи или загуби от дейността, нетно”.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи или загуби от дейността, нетно”.

Финансови разходи

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа по справедлива друг всеобхватен доход.

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2017 година

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно).

Разходите, свързани с отчисленията на база /от/ приходите от дейността на дружеството за гаранционен фонд, са представени на ред “други разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудване се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяемите данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – историческа цена на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 50 г.
- компютърна техника, мобилни телефони – от 2 до 4 г.
- транспортни средства – 4 г.
- стопански инвентар – 7 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други приходи/ (загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (отчета за печалбата или загубата).

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени основно лицензии за програмни продукти, използвани в дружеството.

Методи на амортизация

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 3 до 7 г.

Обезценка на активи

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/ (загуби) от дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (отчета за печалбата или загуба).

2.8. Дългосрочни дългови инвестиции

Дългосрочни дългови инвестиции са недеривативни финансови активи, представляващи изцяло инвестиции в български държавни ценни книжа.

Първоначално оценяване

Първоначално дългосрочните дългови инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовият актив) (*Приложение № 2.16 Финансови инструменти*).

Всички покупки и продажби на дългови инвестиции се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се поема ангажимент да закупи или продаде актива.

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството дългосрочни дългови инвестиции се оценяват последващо по справедлива стойност (*Приложение № 2.18 Справедливи стойности*), на база пазарни цени (цени на дилъри) – „последна цена купува” към последния работен ден на съответния отчетния период (година), т.е. директни (некоригирани) цени (Ниво 1).

Ефектите от последващата преоценка до справедлива стойност се представят в отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и респ. в резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

През периода на държане на дългови ценни книжа, класифицирани като по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, дружеството признава приходи от лихви по метода на ефективния лихвен процент.

Обезценка

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Дългосрочните дългови инвестиции (ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход) подлежат на обезценка за кредитни загуби. Провизията за обезценка (коректив) очаквани кредитни загуби се представят в отчета за текущата печалба или загуба и другия всеобхватен доход в статията *разход за обезценка на финансови активи* и като коректив спрямо *резерва по финансови активи*, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в отчета за собствения капитал (Приложение № 2.16).

Отписване

При отписване, кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в другия всеобхватен доход, се отчита (рециклира) през печалбата или загубата.

2.9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни предприятия, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни предприятия подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход като “други разходи за дейността” (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни предприятия се прилага “датата на сключване” на сделката.

Приходите от дивиденди, свързани с инвестициите в дъщерни предприятия, се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията “финансови приходи”, когато се установи правото за тяхното получаване.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва значителното влияние върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника .

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби. (Приложение № 2.16 Финансови инструменти).

Обезценка

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018 годнина

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, определен от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата (Приложение № 18 Търговски вземания).

Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондираща корективна сметка за всеки вид вземане към статията “Други разходи за дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2017 г.

Търговските вземания се отчитат и представят във финансовия отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива (Приложение № 2.16).

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуридет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуридет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита (Приложение № 2.16 Финансови инструменти).

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Паричните средства на Фонда за гарантиране на сетълмента се представят отделно от паричните средства на Централния депозитар, тъй като те са дължими на участниците в системата за сетълмент при прекратяване на членството и се наблюдават и управляват отделно от паричните средства на дружеството. (Приложение 2.12 и 2.19.3).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци се прилагат следните правила:

- от паричните средства и паричните еквиваленти се изключват: а) начислените лихви по предоставени срочни депозити в банки, ако и доколкото при евентуалното предсрочно прекратяване на договора с банката за предоставен депозит, дружеството би загубило начислената към 31 декември лихва; б) паричните средства по срочни банкови депозити с оригинален матуритет над 3 месеца, по които дружеството има ограничения или съществени санкции и рестрикции за свободно разполагане по време на срока на депозита; както и в) паричните средства по сметки, които са трайно блокирани;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%) в промените на активите и пасивите, участващи в оперативната дейност;
- платените суми за ДДС по доставка на машини, оборудване и нематериални активи, с право на възстановяване, са представени като плащания към доставчици в измененията на търговски и други задължения, в промените на активите и пасивите, участващи в оперативната дейност;
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в измененията на активите и пасивите, участващи в оперативната дейност;
- получените лихви от предоставени срочни депозити в банки са представени в инвестиционна дейност, доколкото по съдържание тези операции представляват инвестиране на свободни ресурси на дружеството;
- паричните потоци на Фонда за гарантиране на сетълмента са представени в оперативната дейност и съответно намалени от изменението на общите парични потоци.

Последващо оценяване

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018 година

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017 година

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена натрупаната обезценка за реално понесени кредитни загуби.

2.12. Гаранционни фондове

Гаранционен фонд за обезщетяване на вреди

Централният депозитар създава специфичен гаранционен фонд за обезщетяване на вреди, възникнали при осъществяване на неговата дейност и причинени на емитенти и притежатели на ценни книжа - в резултат на виновни действия или бездействие от страна на неговите служители, както и за вреди, причинени при загубата на данни относно безналични ценни книжа. Този фонд се формира в рамките на дружеството и на база Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК - чл.132).

Средствата в гаранционния фонд се формират, както следва:

- до 29.07.2011 г.: а) вноски от членовете на Централния депозитор; и б) 50% от превишението на приходите над разходите за съответния период; и
- за периода след 30.07.2011 г. – 31.12.2018 г. а) вноски от членовете на Централния депозитор; и б) 1% на база реализираните през съответния период приходи от дейността.

Всеки член на Централния депозитар е длъжен да направи встъпителна парична вноска в гаранционния фонд, както и годишна парична вноска в размер, определен в Правилника на Депозитара. Тези средства на гаранционния фонд, формирани от вноски на членовете на Депозитара, имат характер и се представят като задължение, доколкото са дължими и възстановими на членовете му в момента на доброволно прекратяване на членството им в Депозитара (Приложение № 25).

Други източници за попълване на средствата в този гаранционен фонд на Централния депозитар са средствата, получени под формата на заеми, дарения, чуждестранна помощ и други. Тези средства, както отчисленията от доходите/приходите на дружеството /т."б" по-горе/ не са възстановими на членовете на Депозитара, и поради това се представят като отделен компонент на собствения капитал (Приложение № 21).

Средствата на този гаранционен фонд се инвестират основно в банкови депозити и в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава. Текущият контрол върху инвестирането на средствата на фонда се осъществява от Съвета на директорите на Депозитара, като тези решения в оперативен план се привеждат в действие от изпълнителния директор на дружеството.

Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти

Централният депозитар е оператор на Фонд за гарантиране на сетълмента на финансовите инструменти, който гарантира приключване на сделките с финансови инструменти, сключени на регулиран пазар на финансови инструменти и администрира неговата дейност, активи и пасиви. Той се формира в рамките на дружеството въз основа на изменение в Наредба № 8 на КФН, обнародвано в ДВ бр. 24 от 12.03.2014, в следствие на което

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

е променен и Правилника за работа на Централния депозитар, одобрен от КФН с Решение №537 от 10.07.2014 г.

Източници на набиране на средства във фонда са първоначалните и месечните вноски от участниците в системата за сетълмент; сумите по наложените глоби за закъснение на сделки с финансови инструменти и други източници.

Средствата на гаранционния фонд са формирани от вноски на членовете на Депозитара, имат характер и се представят като задължение (Приложение № 25). При ликвидация на фонда след изплащане на задълженията му, ако такива са налице, остатъкът от неговото имущество се разпределя между членовете на фонда, участници в системата за сетълмент, съобразно направените от тях месечни вноски и натрупания доход от инвестирането на средствата, като същевременно се удържат и извършените разходи по поддържане на средствата.

Средствата на този гаранционен фонд могат да се инвестират само в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, в банкови депозити и в дългови ценни книжа, издадени от страните членки на Евророната с кредитен рейтинг не по-нисък от най-високия текущ кредитен рейтинг на Република България. Налице са специфични изисквания за подхода на инвестиране:

а/ не по-малко от 50 (петдесет) на сто от активите на фонда се поддържат в отделна разплащателната сметка в банката-депозитар;

б/ до 50 (петдесет) на сто от средствата на фонда се поддържат в отделни банкови депозити; като

в/ до 20 (двадесет) на сто могат да се инвестират в ценни книжа (в отделен портфейл); и

г/не по-малко от 10 (десет) на сто от активите на фонда трябва да са парични средства на безсрочни или срочни със срок до 3 месеца банкови депозити или дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, с остатъчен срок до падежа до 90 (деветдесет) дни.

Доходите от инвестиране на набраните средства се използват за покриване на преки административни и други разходи, свързани с дейността на фонда. Общият годишен размер на административните разходи не може да превишава размера на доходите от управление на фонда за същия период.

Контролът върху процеса по инвестиране на средствата на фонда се осъществява на текуща база от Комитета за управление на фонда, като тези решения в оперативен план се привеждат в действие от изпълнителния директор на дружеството.

2.13. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения в отчета за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и

услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за дружеството, а последващо – по амортизирана стойност (*Приложение № 2.16. Финансови инструменти*).

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантиране вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени

в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.15. Акционерен капитал и резерви

Централен депозитар е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само при закриване на дружеството (специален правен статут – Приложение № 1.1.).

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и **фонд Резервен**, като източниците на средства за този фонд са:

за периода 01.01.2011 – 29.07.2011 г.

- 50 % от превишението на приходите над разходите за периода.
- други източници, предвидени в устава или по решение на Общото събрание.

за периода след 30.07.2011 – 31.12.2018 г.

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от **фонд Резервен** могат да се използват за покриване на реализирани загуби от текуща или предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава

минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Гаранционният фонд е специфичен компонент на собствения капитал, формиран до 29.07.2011 г. за сметка на задължително разпределение на генерираните от дружеството печалби/доходи (превишението на приходите над разходите - 50%), а от 30.07.2011 г. – 1% от /на база/ приходите от дейността на дружеството.

Други резерви се формират за сметка на разпределение на реализирана печалба – по решение на Общото събрание на акционерите.

До 29.07.2011 г. по закон Централен депозитар АД не е разпределял *дивиденди* за акционерите.

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е формиран от ефектите от оценка по справедлива стойност на дългосрочните дългови инвестиции. При отписване на тези инвестиции, формираният резерв се рециклира през отчета за всеобхватния доход (през печалбата или загубата за годината).

Преди прилагането на МСФО 9 наименованието на този резерв е било *Резерв по финансови активи на разположение и за продажба*.

2.16. Финансови инструменти

2.16.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

2.16.1.1. Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура (*Приложение № 2.4 Счетоводна политика за приходи/активи по договор*).

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на

търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството е поело ангажимент да закупи или продаде актива.

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

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на дружеството са класифицирани в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания на главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки, търговски вземания.

Финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (дългови инструменти)

Дружеството оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел с цел както за

събиране на договорните парични потоци, така и за продажбата му, и

- условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания на главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата.

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка вкл. и тяхното възстановяване, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в другия всеобхватен доход и респ. в резерв по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. При отписване, кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в другия всеобхватен доход, се отчита (рециклира) през печалбата или загубата.

Дълговите инструменти по справедлива стойност през другия всеобхватен доход на дружеството включват: държавни ценни книжа, които са представени в статията “дългосрочни дългови инвестиции” в отчета за финансово състояние.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но е прехвърлило контрола върху него

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаградението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания* дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена корелационна връзка с процента на кредитните загуби. (*Приложение № 29 Управление на финансовия риск*)

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага “тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови агенции като Moody’s, Fitch, S&P, BCRA. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми.

Дълговите инструменти на дружеството по справедлива стойност през другия всеобхватен доход включват единствено български държавни облигации, които са определени като най-висока категория инвестиции (много добри и добри) от Standard & Poor, Moody’s и Fitch и следователно, се считат за инвестиции с нисък кредитен риск. Политиката на дружеството е да оценява очакваните кредитни загуби за тези инструменти на 12-месечна база. Когато, обаче, е налице значително нарастване на кредитния риск след възникването, провизията за обезценка се начислява на база на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Дружеството използва рейтингите, определени от Standard & Poor, Moody’s и Fitch, както за определяне на това дали кредитният риск на дълговият инструмент е значително повишен, така и за приблизителна оценка на очакваните кредитни загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

2.16.1.2. Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като: такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, търговски или други задължения, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, когато е уместно.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства, и търговски и други задължения, нетно от преките разходи по сделката.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, както и задължения по гаранционни фондове (Приложение №2.12).

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява привлечените средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсиране (нетирание) на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират (нетират) и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е

нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

2.16.2. Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017 година

2.16.2.1. Финансови активи

Дружеството класифицира свои финансови активи в две категории: а) „кредити и вземания“, които представляват: търговки и други вземания, предоставени депозити в банки, и парични средства и еквиваленти; и б) „финансови активи на разположение и за продажба“. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно, дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са

прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета си за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към „други доходи от дейността” (Приложения № 2.10 и 2.11).

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение № 2.19).

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи а) дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати (държавни ценни книжа); и б) акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (Приложение № 2.8).

Финансовите активи на разположение и за продажба обичайно се оценяват по *справедлива стойност* - за ценни книжа, които са борсово котирани. Справедливата стойност на тези книжа се определя чрез прилагане на борсова цена „купува” за последния ден от месеца към датата на отчета за финансовото състояние, освен ако има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез прилагането и на други оценъчни методи. По изключение, акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие) се оценяват по *цена на придобиване* - за дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се

направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия „нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба” и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - „резерв по финансови активи на разположение и за продажба”.

При установяване на последваща трайна обезценка на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като „финансови разходи”.

При всяка продажба на инвестициите от този тип реализираните печалби или загуби се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията „финансови приходи” или респ. „финансови разходи”.

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия „нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди към статията „финансови приходи”.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи или определена чрез приложението на друг подходящ за инструмента оценъчен метод и модел.

2.16.2.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти, вкл. задълженията, свързани с първоначалните и последващи вноски на инвестиционните посредници в Гаранционния фонд. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложения № 2.12 и 2.13).

2.17. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане за печалбата. За дружеството първият данъчен период е 30.07 - 31.12.2011 г., съобразно променения данъчен статут на Депозитара с промените на ЗППЦК (Приложение № 1.1). Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10 % (2017 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Към 31.12.2018 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2019 г., която е в размер на 10 %.

2.18. Оценка по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са дългосрочните дългови инвестиции и определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряема база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

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

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

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

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

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

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 3 .

Притежаваните от дружеството дългосрочни дългови инвестиции, представляващи дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати (държавните ценни книжа - облигации), се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност (Ниво 1), доколкото за тях има активен пазар, с достатъчни обеми и честота на сделките, както и текущо наблюдаеми пазарни и ценови данни.

Политиката на оценяване на дружеството за съответния вид емисия облигации е както следва:

а) за глобалните емисии облигации:

- последна „цена купува“ на съответните емисии облигации, публикувана от международни информационни агенции в областта на финансовите инструменти Bloomberg за последния работен ден от отчетния период (година).

б) емисии облигации, търгувани на вътрешен пазар:

- последна „цена купува“ на съответните емисии облигации, публикувана от международни информационни агенции в областта на финансовите инструменти/ Reuters или Bloomberg/ за последния работен ден от отчетния период (година).

Допълнителен анализ за целите на оценяването по справедлива стойност се прави и равнището на котировките на банките-основни дилъри на съответните ценни книжа (ДЦК).

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

В дружеството са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

На датата на всеки финансов отчет съобразно счетоводната политика на дружеството се прави от определено лице общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и се предлага за одобрение пред изпълнителните директори на дружеството подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това се консултира изрично с външни оценители.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на независимите одитори на дружеството.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирано съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

2.19. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

2.19.1. Провизия за обезценка за кредитни загуби търговски вземания

Приблизителни оценки от 1 януари 2018 г.

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност – търговски вземания е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като: а) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; б) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, в) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби. (*Приложение № 29 Управление на финансовия риск*).

Дружеството използва матрица за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските вземания. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за една обща група от търговски вземания и активи по договори с клиенти, тъй като те имат сходни модели на загуба (тоест географски, по вид продукт, тип клиент и рейтинг).

Матрицата за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни поне за три години спрямо датата на финансовия отчет. Дружеството калибрира матрицата така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Например, ако се очаква прогнозните икономически условия (пр. БВП) да се влошат през следващата година, което може да доведе до увеличение на просрочията в дадения сектор, историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна дата, наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

счетоводна оценка. Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват за действителната несъбираемост в бъдеще. Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските вземания и активите по договор на групата са оповестени в *Приложение №18*.

Приблизителни оценки до 31 декември 2017 г.

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането повече от 180 дни се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Обичайните проценти на обезценка варират между 25%, 50% до 100%. Те подлежат на детайлен анализ всяка година, като се проследяват тенденциите и се оценяват ефектите на настъпилите промени в текущите условия и фактори, които влияят върху събираемостта, като се преценява необходимостта от корекция. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки (Приложение № 2.10, 2.16 и 18), а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към други разходи. В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва с отрицателен знак към „други разходи“ за сметка на намаление на коректива.

2.19.2. Признаване на приходи от такси за поддържане актуална информация на книги на акционерите /облигационерите

Съгласно целите на дейността му дружеството има право да събира месечна такса за регистрирани емисии на безналични финансови инструменти, чиято събираемост е свързана с високи несигурности. За всяка отчетна година неговото ръководство прави специално проучване и анализ за оценка на вероятността за събираемостта на този вид приходи, като групира контрагентите си в три категории.

За случаите, при които се определи висока несигурност за получаване на входящи парични потоци и стопански изгоди поради сериозни затруднения с фирмите-платци, особено когато те са в статут на ликвидация и/или процедура по несъстоятелност, признаването на прихода се прави частично или изцяло се отлага до датата на неговото евентуално реално събиране (плащане от съответната фирма-задължено лице).

Размерът на такива поддържащи такси, непризнати като приходи за 2018 г. е 332 х.лв. (2017 г.: 304 х.лв.).

2.19.3 Парични средства на Фонда за гарантиране на сетълмента в банка в несъстоятелност

Паричните средства на Фонда за гарантиране на сетълмента по сметки в банки към 31.12.2018 г. в размер на 1,237 х.лв., включват средства в размер на 633 х.лв. (Приложение № 20.1), които са в банка обявена в несъстоятелност. Рискът от инвестирането на средствата на Фонда за гарантиране на сетълмента се поема от неговите членове, задълженията, към които към 31.12.2018 са в размер на 1,237 х.лв. (Приложение №25), поради което в годишния финансов отчет блокираните средства са нетират срещу задълженията към членовете на Фонда (Приложение № 25).

От февруари 2015 г. е временно спряно възстановяването на средства от Фонда, при прекратяване на членство в Централен депозитар АД. Постъпилите искания в следствие за възстановяване на средства от Фонда, се одобряват до размера на разполагаемите средства (нетно, след нетиране на блокираните средства в банката в несъстоятелност) по партидата на съответния участник.

2.19.4. Провизии

По откритите граждански иски срещу дружеството, по които все още не са заведени съдебни дела, ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход по тези дела е много нисък, поради което не са признати провизии за задължения в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. (Приложение № 31).

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

3.1. Информация за видовете приходи

Приходите от предоставяне на услуги включват:

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Такси за поддържане на регистър	859	861
Такси за извършване на услуги на инвестиционни посредници - членове на Централен депозитар АД	445	445
Вписване на особенни залози	312	208
Такси по регистрация и дерегистрация на емисии от ценни книжа	164	175
Такси по агентски услуги в качеството на Централен депозитар за трансфериране на лихви и дивиденди	158	173
Годишна такса за членство в Централен депозитар АД	123	125
Такси от закриване на партида на емитенти	23	35
Такси за регистрационен агент	15	20
Справки и други услуги	49	56
Общо	2,148	2,098

3.2. Салда по договори с клиенти

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Търговски вземания (Приложение № 18)	<u>94</u>	<u>83</u>

Пасиви по договори с клиенти – трети лица

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Получени плащания (аванси)	<u>41</u>	<u>37</u>
в т.ч. текущи	41	37
в т.ч. нетекущи	-	-

Няма значими изменения в пасивите по договорите с клиенти.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи от дейността включват:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Комисионна за поддръжка на LEI код	4	3
Отписани задължения с изтекъл давностен срок	-	2
Общо	4	5

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Канцеларски материали и консумативи	13	13
Активи под стойностен праг	9	18
Гориво	9	5
Общо	31	36

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за поддръжка на информационни технологии	202	147
Поддръжка на офис, офис техника, автомобили	123	121
Годишни такси за членство и абонамент	62	60
Наем	57	54
Консултантски услуги	10	29
Одиторски услуги	11	13
Други услуги	47	37
Общо	512	461

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходите за персонала</i> включват:	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения и заплати	1,100	1,034
Вноски по социалното осигуряване	143	132
Социални придобивки и надбавки	32	31
Начислени суми за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение № 22)	5	6
Начислени суми за неизползвани платени отпуски	57	48
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	7	7
Общо	1,344	1,258

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>Другите разходи за дейността</i> включват:	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавена стойност (непризнат кредит)	67	76
Обучения	43	29
Обезценки на вземания, нетно (Приложение № 18)	25	15
Отчисления за Гаранционен фонд (Приложение № 21)	21	21
Командировки	15	34
Представителни мероприятия	7	7
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	4	6
Други	11	4
Общо	193	192

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансовите приходи и разходи включват:

	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Финансови приходи	53	55
Приходи от лихви по дългосрочни дългови инвестиции	49	49
Приходи от лихви по депозити и текущи банкови сметки	4	6
Финансови разходи	(1)	(579)
Отрицателни курсови разлики	(1)	(1)
Обезценка на цедирани вземания	-	(578)
Общо	52	(524)

10. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	(2)	76
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	-	(7)
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	56
Общо (разход)/ икономия за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(2)	49
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба/(загуба) за годината	8	(496)
Данъци върху печалбата – 10% (2017: 10%)	(1)	49
<i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>		
Свързани с увеличения – 14 х.лв. (2017: няма)	(1)	-
Общо икономия/(разход) за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(2)	49

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

11. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

<i>Другият всеобхватен доход</i> включва:	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Компоненти, които нама да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(17)	(10)
	<u>(17)</u>	<u>(10)</u>
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба:		
<i>Загуби възникнали през годината</i>	(17)	
<i>Намалени с: Рекласификационни корекции на загуби, включени в печалбата или загубата за текущата година</i>	-	
<i>Печалби възникнали през годината</i>	-	158
<i>Намалени с: Рекласификационни корекции на печалби, включени в печалбата или загубата за текущата година</i>	-	-
	<u>(17)</u>	<u>158</u>
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход		
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	<u>(34)</u>	<u>148</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Сгради		Компютърна техника		Транспортни средства		Офис обзавеждане и оборудване		Активи в процес на изграждане		Общо	
	2018 BGN '000	2017 BGN '000	2018 BGN '000	2017 BGN '000	2018 BGN '000	2017 BGN '000	2018 BGN '000	2017 BGN '000	2018 BGN '000	2017 BGN '000	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	821	821	457	494	121	121	52	43	-	-	1,451	1,451
Придобити	-	-	63	118	-	-	2	10	-	-	65	128
Трансфер от дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-
Отписани	-	-	(52)	(155)	-	-	(1)	(1)	-	-	(53)	(156)
Салдо на 31 декември	821	821	468	457	121	121	53	52	2	-	1,465	1,423
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	(41)	(8)	(303)	(439)	(113)	(95)	(39)	(38)	-	-	(496)	(581)
Начислена амортизация за годината	(33)	(33)	(45)	(19)	(6)	(18)	(3)	(2)	-	-	(87)	(107)
Отписана амортизация	-	-	52	155	-	-	1	1	-	-	53	156
Салдо на 31 декември	(74)	(41)	(296)	(303)	(119)	(113)	(41)	(39)	-	-	(530)	(426)
Балансова стойност на 31 декември	747	780	172	154	2	8	12	13	2	-	935	997
Балансова стойност на 1 януари	780	813	154	55	8	26	13	5	-	-	955	896

Отчетната стойност на напълно амортизираните машини и оборудване, представени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2018 г., които продължават да се използват в дейността е 414 х. лв. (31.12.2017 г.: 412 х. лв.).

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>		<i>Активи в процес на придобиване</i>		Общо	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари	634	536	2	66	636	602
Придобити	17	32	-	2	17	34
Трансфер от активи в процес на придобиване	-	66	-	(66)	-	-
Трансфер към имоти, машини и оборудване	-	-	(2)	-	(2)	-
Салдо на 31 декември	651	634	-	2	651	636
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	(513)	(457)	-	-	(513)	(457)
Начислена амортизация за годината	(29)	(56)	-	-	(29)	(56)
Отписана амортизация за годината	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	(542)	(513)	-	-	(542)	(513)
Балансова стойност на 31 декември	109	121	-	2	109	123
Балансова стойност на 1 януари	121	79	2	66	123	145

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31 декември 2017 г. дружеството отчита като инвестиции в дъщерно предприятие, придобитите акции в Регистър на енергийни деривативи и транзакции АД с балансова стойност 44 х.лв., след обезценка в размер на 6 х.лв., представляващи 100 % от капитала. Акциите са придобити чрез две транзакции, през 2015 г. (34% от капитала) и през 2017 г. (останалите 66% от капитала). След придобиване на 100% от капитала на Дружеството, е стартирана процедура по ликвидация и към 31.12.2018 г. дружеството е ликвидирано.

15. ДЪЛГОСРОЧНИ ДЪЛГОВИ ИНВЕСТИЦИИ

Към 31.12.2018 г. инвестициите в дългови ценни книжа на стойност 2,217 х.лв. (31.12.2017 г.: 2,234 х.лв.) включват инвестиции в две емисии държавни ценни книжа - облигации, закупени с премия, издадени от Министерство на финансите на РБългария, както следва:

Емисия	Валута	Дата на издаване	Дата на падеж	Лихва по купон	Номинал		Справедлива стойност	
					31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
				%	EUR'000	EUR'000	BGN'000	
XS1208855616	EUR	26.03.2015	26.03.2022	2.00	200	219	427	
XS1208855889	EUR	26.03.2015	26.03.2027	2.63	800	915	1,790	

Емисия	Валута	Дата на издаване	Дата на падеж	Лихва по купон	Номинал		Справедлива стойност	
					31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
				%	EUR'000	EUR'000	BGN'000	
XS1208855616	EUR	26.03.2015	26.03.2022	2.00	200	220	430	
XS1208855889	EUR	26.03.2015	26.03.2027	2.63	800	922	1,804	

Падежът на купонните плащания на облигациите е веднъж в годината на 26 март до датата на падежа.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дългови ценни книжа са класифицирани в Ниво 1 на йерархия на справедливите стойности (Приложение 2.18).

Таблицата по-долу показва равнение между началните и крайните салда на справедливите стойности на Ниво 1:

		<i>Ниво 1</i>
		<i>BGN'000</i>
Финансови активи на разположение за продажба		
Салдо към 1 януари 2017 година		2,079
Покупки		
Начислен приход от лихви по ефективен лихвен процент, включен в текущата печалба за годината (Приложение № 9)		49
Получени лихви		(52)
Нереализирана печалба, включена в друг всеобхватен доход		158
Салдо към 31 декември 2017 година		2,234

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Салдо към 1 януари 2018 година	2,234
Покупки	
Начислен приход от лихви по ефективен лихвен процент, включен в текущата печалба за годината (Приложение № 9)	49
Получени лихви	(49)
Нереализирана загуба, включена в друг всеобхватен доход	(17)
Салдо към 31 декември 2018 година	2,217

16. ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември другите дългосрочни вземания, в размер на 94 х.лв., включват суми по договор за цедиране на вземане по депозит в банка, поставена първоначално под специален надзор през месец юни 2014 г. и в последствие обявена в несъстоятелност през м.април 2015 г.

Първоначалната стойност на придобитите вземания по договор за цесия е в размер на 750 х.лв. и номинал – 1,000 х.лв.

Договорът за цесия съдържа специфични прекратителни условия, в случай на бъдещи събития, независещи от Депозитара, и които биха могли да настъпят във връзка с особеностите на казуса по промените в статута на банката и произтеклите от това множество цесионни сделки, и потенциална възможност от оспорване и отмяна на извършената цесия и прихващане от страна на синдиците на банката. Срокът за такова оспорване изтича на 22.04.2017 г.

През 2017 година от синдиците на банката е предявен иск срещу цедента за обявяване за недействително на извършеното прихващане и цесия с Дружеството. Поради това обстоятелство, както и съдържащите се в договора за цесия специфични прекратителни условия, и нарастналата потенциална възможност от оспорване и отмяна на извършената цесия и прихващане от страна на синдиците на банката, в отчета за всеобхватния доход за 2017 г. е начислена обезценка на вземането по тази цесия в размер на 578 х.лв. (Приложение № 9). Размерът на обезценката е определен до нетния размер на гарантираното по закон вземане от банки от 196 х.лв. (100 х. евро) и сумата от 102 х.лв., представляваща платените от цедента на Депозитара суми по договора за цесия, които биха били дължими, ако евентуално прекратителните условия по договора влязат в сила.

През 2018 г. не са настъпили нови обстоятелства по отношение на правния статут на тези вземания, поради което размерът на вземането и обезценката са останали непроменени.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

17. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	68	7	134	13
Начисления за неизползвани отпуски	86	9	68	7
Обезценка на вземания	89	9	64	6
Обезценка на цедирани вземания	578	58	578	58
Дългосрочни задължения към персонала	29	2	22	2
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	6	1
Активи по отсрочени данъци върху печалбата	850	85	872	87

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2018 година</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Салдо на 31 декември 2018</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	13	(6)	7
Начисления за неизползвани отпуски	7	2	9
Обезценка на вземания	6	3	9
Обезценка на цедирани вземания	58	-	58
Дългосрочни задължения към персонала	2	-	2
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	1	(1)	-
Общо	87	(2)	85

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2017 година</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход</i>	<i>Салдо на 31 декември 2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	15	(2)	13
Начисления за неизползвани отпуски	5	2	7
Обезценка на вземания	9	(3)	6
Обезценка на цедирани вземания	-	58	58
Дългосрочни задължения към персонала	2	-	2
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	-	1	1
Общо	31	56	87

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2018 BGN '000</i>	<i>31.12.2017 BGN '000</i>
Търговски вземания	188	152
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(94)	(69)
Общо	94	83

Търговските вземания са свързани основно с такси за поддържане книга на акционерите/облигационерите по извършени услуги от Централния депозитар. Те са левови, и безлихвени. Таксите са дължими към датата на извършване на услугата, поради което всички налични вземания са с просрочие.

До 31 декември 2017 г. дружеството е прилагало подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на база портфейлна оценка. За 2018 г. дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания (*Приложение № 2.15*).

При първоначалното прилагане на МСФО 9, ръководството на дружеството е направило преглед и анализ за обезценка на търговските вземания и е установило, че ефектите са несъществени и не е са начислени допълнителни провизии за обезценки за очаквани кредитни загуби към 01.01.2018 г.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Движението на коректива (провизията) за обезценка на търговските вземания е представен в таблицата по-долу:

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Салдо в началото на годината	69	95
Увеличение на коректива за кредитни загуби	25	12
Отписан коректив за кредитни загуби	-	(38)
Салдо в края на годината	<u>94</u>	<u>69</u>

19. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Другите текущи активи включват:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	45	41
Други	9	9
Общо	<u>54</u>	<u>50</u>

Предплатени разходи за бъдещи периоди включват застраховки, едногодишни такси и лицензи.

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

20.1 *Паричните средства и паричните еквиваленти* на Фонда за гарантиране на сетълмента включват:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	1,236	994
Депозити с оригинален матуритет до 3 месеца	-	197
Блокирани средства в банка в несъстоятелност	<u>(633)</u>	<u>(633)</u>
Парични средства и парични еквиваленти, посочени в отчета за финансовото състояние:	<u>603</u>	<u>558</u>

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Нетни парични потоци на Фонда за гарантиране на сетълмента, включени в отчета за паричните потоци, в т.ч.	46	72
<i>Вноски на членове в системата за сетълмент</i>	56	71
<i>Постъпления от глоби за забавен сетълмент</i>	-	4
Възстановени средства на членове, прекратили членство	(10)	(3)
<i>Постъпления от лихви по депозити</i>	-	-

20.2 *Паричните средства и паричните еквиваленти* на Централния депозитар включват:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Депозити с оригинален матуритет до 12 месеца	1,220	1,217
Парични средства в разплащателни сметки	769	693
Парични средства в каса	7	9
Парични средства и парични еквиваленти, посочени в отчета за финансово състояние:	1,996	1,919
Начислени, непадежирали лихви по банкови депозити	-	(1)
Парични средства и парични еквиваленти, посочени в отчета за паричните потоци:	1,996	1,918

Към 31.12.2018 г. паричните средства в разплащателни и депозитни сметки включват парични средства на клиенти в размер на 341 х.лв. (31.12.2017 г.: 421 х.лв.).

Наличните към 31.12.2018 г. парични средства по текущи сметки на дружеството са изцяло в лева и са основно в банки-акционери със значително влияние, които са с добра репутация и стабилна ликвидност, и с непроменен кредитен рейтинг по Fitch A- и BBB-. На този рейтинг отговарят PD в много ниски нива, поради което ръководството на дружеството е определило, че изчислените очаквани кредитни загуби биха били несъществени, и не е признало провизия за обезценка нито към 31.12.2018 г, нито към 01.01.2018 г. (Приложение №2.16.2.1)

Срочните депозити в банки са левови. Те имат инвестиционно предназначение, но дружеството има свободен достъп до средствата, съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита, независимо от оригиналния срок / матуритет на съответния депозит.

Лихвените равнища на депозитите са в границите до 1% (31.12.2017: до 1%) в зависимост от сумата и срока на депозита, вида на валутата и пазарните условия.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	1,000	1,000
Законови резерви	1,298	1,298
Специфичен законов резерв (Гаранционен фонд)	2,471	2,450
Други резерви	150	150
Резерв по финансови активи на разположение за продажба	220	237
(Натрупани загуби)/ Неразпределена печалба	(384)	(373)
Общо	4,755	4,762

Основен капитал

Към 31 декември 2018 г. регистрираният акционерен капитал на Централен депозитар АД възлиза на 1,000 х. лв., разпределен в 10,000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция - 100 лева.

В съответствие с разпоредбата на чл.246 от Търговския закон Централен депозитар АД формира фонд „Резервен”, а съгласно чл. 132 от ЗППЦК – „Гаранционен фонд”.

Законовите резерви са формирани в съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и Наредба № 8 на КФН за Централен депозитар на ценни книжа.

Специфичният законов резерв (Гаранционен фонд) е формиран а) от 50 % от превишението на приходите над разходите на Депозитара за периода до 29.07.2011 г., б) от вноски на членовете му, чието членство е прекратено в резултат на санкция и в) от отчисления в размер на 1 % от/на база приходите от дейността на дружеството за текущата година. (Приложение № 8).

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата през 2018 г., съгласно Търговския закон и устава на дружеството.

Резервът по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на 220 х.лв. (31.12.2017 г.: 237 х.лв.) е формиран от ефектите от последваща оценка на дългосрочните дългови инвестиции.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Към 31 декември 2018 г. *натрупаната загуба* е в размер на (384) х.лв. (31.12.2017 г.: *неразпределена печалба* в размер на 372 х.лв.), включва и признатата натрупана актюерска загуба в размер на 49 х.лв. (31.12.2017 г.: 32 х.лв.), отчетена при последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи във връзка с промяната в МСС 19 Пенсионни и други доходи на наети лица.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в същото предприятие, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи (Приложение № 2.14). За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	<i>31.12.2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	65	49
Разход за текущ стаж	4	5
Разход за лихви	1	1
Актюерски загуби от последващи оценки, в т.ч.:	17	10
<i>Актюерски загуби, възникнали от промени във финансовите предположения</i>	5	7
<i>Актюерски загуби, възникнали от промени във професионален стаж</i>	12	3
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	87	65

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Начислените суми, признати в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране, са както следва:

	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>
Разходи за текущ трудов стаж	4	5
Разходи за лихви	1	1
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (Приложение № 7)	5	6
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч. от: Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	5	7
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит	12	3
Компоненти на разходите по плановете с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доходи	17	10
	22	16

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2018 г. са направени следните ключови предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1.25% (2017 г.: 2.00%). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещо ниво на работните заплати се базира на направените бюджети и на предоставената информация от ръководството на дружеството и е 10% ръст за следващата година и 1% годишен ръст на заплатите в дългосрочен план (2017 г.: 1%);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2015 г. – 2017 г. (2017 г.: 2014 г. – 2016 г.);
- темп на текучество – между 0% и 12%, в зависимост от пола и възрастта на персонала към момента на извършване на оценката (2017 г.: от 0 до 12%).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения – всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

увеличение на задължението по плана;

- за риска, свързан с дълголетие – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на очакваната продължителност на живота би повлияло за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и

- за риска, свързан с нарастването на работните заплати – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението по плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения, представен по-долу се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени:

- ако дисконтовият процент е с 0.5% по-висок (по-нисък), това би довело до (намаление с 3 х.лв.) увеличение с 4 х.лв. на отчетеното задължението към персонала при пенсиониране към 31.12.2018 г.;

- ако очакваният ръст на заплатата се увеличи (понижи) с 0.5%, това би довело до увеличение с 3 х.лв. (намаление с 3 х.лв.) на отчетеното задължението към персонала при пенсиониране към 31.12.2018 г.;

- ако очакваното текучество на персонала се увеличи (понижи) с 1 бр. това би довело до (намаление с 1 х.лв.) увеличение с 1 х.лв. на отчетеното задължението към персонала при пенсиониране към 31.12.2018 г.

Средната продължителност на задължението по плановете за дефинирани доходи към 31.12.2018 г. е 18.77 години.

През следващите пет финансови години, дружеството очаква да изплати обезщетения при пенсиониране в размер на 60 х.лв., в т.ч. за 2019 г. в размер на 13 х.лв.

23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължения към инвестиционни посредници	88	85
Пасиви по договори с клиенти	41	37
Задължения към доставчици	20	23
Общо	149	145

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Задълженията към инвестиционни посредници са свързани с поддържани от тях сметки към Депозитара съгласно целите на дейността. Те са левови, текущи и безлихвени.

Задълженията към доставчици са по доставка на услуги за 2017 г. и са левови, текущи и безлихвени.

Пасивите по договор с клиенти, включват предплатените такси за поддържане регистъра на акционерите или облигационерите за 2018 г. (респ. 2017 г.).

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

Задълженията към трети лица са свързани с плащания по :

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения по плащане на дивиденди и плащане на облигационни емисии (лихви и главница)	141	112
Задължения по търговия на емисия права на емитенти	200	269
Общо	341	381

Задълженията по търговия на емисия права на емитенти представляват средствата, постъпили от продажба на права в рамките на процедури по увеличение на капитала акционерни дружества чрез емисия на права. След приключване на процедурата средствата се превеждат по сметка на съответните титуляри.

Задълженията по плащане на дивиденди и плащания по облигационни емисии представляват: а) средства, преведени от емитентите за извършване на съответното плащане, които към момента на изготвяне на отчета не са преведени по сметки на инвестиционните посредници за изплащане на крайните инвеститори; б) върнати от ИП неизплатени дивиденди, които Централен депозитар възстановява по сметка на емитентите.

Задълженията са текущи, безлихвени и в лева.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ГАРАНЦИОННИ ФОНДОВЕ

25.1 Гаранционен фонд за обезщетяване на вреди:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Гаранционен фонд за обезщетяване на вреди	67	61
Общо	67	61

Задълженията по Гаранционния фонд за обезщетяване на вреди включват първоначалните и последващите вноски на членовете на Депозитар във фонда (Приложение № 2.12).

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

25.2 Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти	1,237	1,191
Блокирани средства в КТБ АД (н) (Банка депозитар на Фонда до юни 2014 г.). (Приложение 20.1)	(633)	(633)
Общо разполагаеми средства на Фонда за гарантиране на сетълмента	604	558

Фонд за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти е прехвърлен от БФБ София АД на 01.10.2013 г. съгласно изменение в нормативната уредба, регулираща дейността на Централния депозитар АД (Приложение № 1.2. и № 2.12), както и на база на сключени индивидуални анекси към договорите за набиране на задължения на членовете на БФБ, свързани с прекратяване на гаранционния фонд към БФБ и създаване на Фонд за гарантиране на сетълмента към Централния депозитар АД от 1.10.2013 г.

Задълженията по него включват първоначалните и последващите вноски на членовете на Системата за клиринг и сетълмент (Приложение 2.12).

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължения по неизползвани компенсирани отпуски	92	78
Задължения за социално осигуряване върху неизползван отпуск	15	12
Задължения за социално и здравно осигуряване	22	22
Общо	129	112

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
ДДФЛ	14	14
ДДС и корпоративен данък	3	8
Данъци при източника	-	3
Общо	17	25

28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2017</i> <i>BGN '000</i>
Гаранционни депозити	36	36
Задължения за съучастия	2	2
Общо	38	38

Гаранционните депозити, представляват гаранционна вноска, определена от общото събрание на Депозитара на членовете на Съвета на директорите, като гаранция за тяхното управление, във връзка с изискванията на чл. 240 от Търговския закон.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу.:

	<i>Финансови активи по амортизиран а стойност (МСФО 9) 31.12.2018 BGN '000</i>	<i>Кредити и вземания (МСС 39) 31.12.2017 BGN '000</i>
Финансови активи		
Дългосрочни дългови инвестиции (<i>Приложение № 15</i>)	2,217	2,234
Търговски вземания (<i>Приложение № 18</i>)	94	83
Парични средства и парични еквиваленти (<i>Приложение № 20</i>)	2,599	2,477
	4,910	4,794

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Финансови пасиви	Финансови пасиви по амортизирана стойност (МСФО 9)	Кредити и задължения (МСС 39)
	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Търговски задължения (Приложение № 23)	108	108
Задължения към трети лица (Приложение № 24)	341	381
Задължения по Гаранционен фонд (Приложение № 25)	67	61
Задължения по ФГС (Приложение № 25)	604	558
Други текущи задължения (Приложение № 28)	38	38
	1,158	1,146

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Политиката в тази област е свързана с извършването на оценки на пазарните обстоятелства във връзка с направените инвестиции и формите за поддържане на ликвидните средства. Част от прилаганите механизми са свързани и с анализ и търсене на приложими решения по отношение определянето на адекватни цени на услугите, предлагани от Централния депозитар АД. Основният стремеж при управлението на рисковете е недопускането на неоправданата им концентрация.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е приел основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б. Ценови риск

Депозитарът не е изложен на ценови риск за негативни промени в цените на услугите от обичайната си дейност, обект на неговите операции, защото те са специфични и за определен кръг клиенти, като има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него дългосрочни дългови инвестиции (държавни ценни книжа), , вкл. и поради концентрация в типа книжа. Ръководството оценява като цяло този риск като нисък поради консервативния характер на инвестициите - основно в български държавни ценни книжа. Ръководството е установило процедури за текущо наблюдение на промените в цените, доходността и матуритетната структура на притежаваните държавни ценни книжа, и респ. предприемане на своевременни мерки и действия при наличие на индикатори за по-трайни негативни тенденции, особено сега в обстановката на световната икономическа криза, респ. текущи и задълбочени анализи на обслужването на вътрешния дълг и възможностите за обслужване в бъдеще от страна на българската държава.

Към датата на изготвяне на отчета ръководството счита, че средствата инвестирани в дългосрочни ДЦК не са непосредствено необходими за извършването на оперативната дейност на дружеството.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Депозитара са под формата на парични средства, по текущи и депозитни банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитният риск е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените коректив за очаквани кредитни загуби.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Като депозитар извършва специализиран вид услуги, по-голямата част от които се осъществяват след заплащане на съответната такса.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

Събираемостта на вземанията се контролира текущо и стриктно от отдел „Регистри” и отдел „Счетоводство” съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Дружеството е приело да използва матрица за провизиране на обезценки от очакваните кредитни загуби на търговските вземания. Последните са групирани в групи (портфейли) от различни сегменти клиенти, които имат сходни характеристики.

За всеки отделен портфейл се разработва отделна матрица. Заложените във всяка матрица проценти се определят на дните на просрочие, миграционни коефициенти, отразяващи вероятностите едно вземане да прогресира в своето просрочие до зоната на икономическата загуба, и процента на крайната загуба. Обичайно, дружеството приема, че датата на икономическата загуба от несъбираемост възниква след 180 дни от първия ден на просрочие. Самите проценти се изчисляват първоначално на бази исторически данни, наблюдавани от дружеството, за период поне от 3 години спрямо датата на финансовия отчет. Допълнително, те се коригират чрез включване на възможни ефекти от влиянието на прогнози за макрофактори, когато и за които е установена статистическа корелация, че изменението в тяхното поведение може да окаже съществено влияние на способността на клиентите да обслужват и уреждат задълженията си.

Също така анализът на ръководството за ефектите на прогнозите за развитието на българската и световна икономика за следващата 2019 г. по-скоро води до заключението, че не се очаква промяна в размера на очакваните кредитни загуби за следващите 12 месеца от датата на финансовия отчет.

Паричните операции са ограничени до няколко първокласни банки (Приложение № 20) с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Дружество измерва кредитният риск на паричните средства в банки чрез кредитния рейтинг на банката – контрагент, като е приело, че финансови инструменти с определен външен „инвестиционен кредитен рейтинг“ имат нисък кредитен риск. Обичайно то работи с банки, които имат такъв рейтинг. За тези инструменти то изчислява 12 месечни очаквани кредитни загуби. Банки с променен рейтинг под инвестиционния кредитен рейтинг се приема, че е налице значително нарастване на кредитния риск.

За определяне на кредитен рейтинг и вероятността от неизпълнение дружеството използва информация от външна рейтингова агенция - Moody's, Fitch, S&P, BCRA чиято методология е утвърдена и съвместима в световен и европейски мащаб. На базата на рейтинга, то прилага и референтните за този рейтинг PD (вероятности за неизпълнение). Очакваните кредитни загуби се изчисляват като се прилагат така установените PD и LGD (загуби при неизпълнение), изчислени като са приспаднати стойностите на гарантирани и/или застраховани суми.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Към датата на всеки отчет дружеството анализира кредитния риск по отношение на дългосрочните дългови инструменти, представляващи две емисии ДЦК, емитирани от българската държава (Приложение №15), като сравнява рейтинга на държавата от различни рейтингови агенции като Moody's, Standard&Poors и Fith. Дружеството е направило анализ и е установило, че сумата на необходима обезценка е незначителна за дългосрочните дългови инвестиции и не е отчетена.

Дружеството регулярно анализира макроикономическите показатели на страната и стопанската среда, в която неговите клиенти оперират и преразглежда оценката си относно потенциалното влияние върху неговата дейност при възможни промени в ключови индикатори, които наблюдава.

Всички други вземания, със специфичен кредитен риск, се наблюдават пряко и текущо от ръководството на ЦД АД.

За ограничаване на риска относно паричните средства и предоставени депозити, политика на дружеството е да ги разпределя по текущи сметки и депозити с различен срок в различни банкови институции в България, с което избягва тяхната концентрация в една финансова институция.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, осъществява постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и подържане на равновесие между матурирещите граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и няма необходимост от привлечени средства за извършване на оперативната си дейност. Текущо матурирещият и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Свободните средства се инвестират в срочни депозити при банки, с обичаен оригинален матурирещ от 1-12 месеца, считани за сравнително нискорискови инструменти, при относително висока доходност.

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството в края на отчетния период, групирани по остатъчен матурирещ, определен спрямо договорения матурирещ и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

<i>BGN 000</i>	<i>на</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>от 1 до</i>	<i>от 3 м.</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2018 година	<i>виждане*</i>		<i>3 м.</i>	<i>до 6 м.</i>	
Финансови пасиви					
Търговски задължения	-	108	-	-	108
Задължения към трети лица	141	200	-	-	341
Задължения по Гаранционен фонд*	67	-	-	-	67
Задължения по ФГС*	604	-	-	-	604
Други текущи задължения	38	-	-	-	38
Общо финансови пасиви	850	308	-	-	1,158

<i>BGN 000</i>	<i>на</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>от 1 до</i>	<i>от 3 м.</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2017 година	<i>виждане*</i>		<i>3 м.</i>	<i>до 6 м.</i>	
Финансови пасиви					
Търговски задължения	-	108	-	-	108
Задължения към трети лица	112	269	-	-	381
Задължения по Гаранционен фонд*	61	-	-	-	61
Задължения по ФГС*	558	-	-	-	558
Други текущи задължения	38	-	-	-	38
Общо финансови пасиви	769	377	-	-	1,146

*Сумите са изискуеми при отписване на членовете (Приложение №2.12)

Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите и пасивите на дружеството основните лихвоносни финансови инструменти са паричните средства по текущи банкови сметки и предоставени срочни банкови депозити. Затова приходите и оперативните парични потоци са само до известна степен повлияни от промените в пазарните лихвени равнища. Основната част от лихвоносните активи (депозитите в банки) са с фиксиран лихвен процент, който се запазва непроменен до падежа на съответния депозит.

Към 31.12.2018 г. и към 31.12.2017 г. дружеството не е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и не са лихвоносни (и за двете представени години).

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал. И през 2018 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се работи изцяло със собствени средства, генерирани от стопанската му дейност, без да ползва привлечени заемни средства. Тя остава непроменена спрямо 2017 г.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби и чрез своите акционери, без използване на дългов капитал.

Справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България. Затова справедливата стойност на държаните търгуеми ценни книжа се определя на база постигнати котировки на тези пазари и публичната информация за тях. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските и други краткосрочни вземания и задължения, и банковите депозити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания, банкови депозити и търговски задължения) и поради това тяхната справедлива стойност може да се приеме, че е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите по настоящем обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018 ГОДИНА

30. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Основен акционер

Държавата чрез Министерство на финансите (МФ) притежава 43.70% от акциите в основния акционерен капитал на Централния депозитар АД и заедно с държаните от МФ акции от капитала на Българска фондова борса – София АД, има статут на основен акционер.

Предприятие с квалифицирано участие от страна на държавата

Държавата чрез Министерство на финансите, притежава 50.05 % от акциите в основния акционерен капитал на Българска фондова Борса – София АД и притежава контролно влияние върху финансовата и оперативната политика на дружеството /контрол/. Последното е свързано лице с Централен депозитар АД, доколкото и в двете дружества държавата има квалифицирано участие и общи представители (директори) в съветите на директорите им. Българска Фондова Борса – София АД от своя страна също е акционер в Централен депозитар АД с 6.61 % акционерно участие.

Сделки със свързани лица

Общият размер на сделките със свързани лица са, както следва:

		<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	2018	2017
				BGN '000	BGN '000
Продажби на свързани лица					
Информационно обслужване	Българска Фондова Борса – София АД	Предприятие с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата		5	5
		<i>свързано лице</i>	<i>вид свързаност</i>	2018	2017
				BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица					
Покупка на услуги	Българска Фондова Борса – София АД	Предприятие с квалифицирано участие /контрол/ от страна на държавата	26 х.лв., в т.ч. префактурирани разходи 17 х.лв.		-

Разчети със свързани лица

Задълженията към свързани лица към 31.12.2018 г. са в размер на 1 х.лв. (31.12.2017 г. - 3 х. лв.).

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение № 1.1.

Заплатите и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал за 2018 г. възлизат на 190 х.лв. (2017 г.: 207 х.лв.).

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Граждански искиове

Срещу Централен Депозитар АД са предявени граждански искиове от физически лица, по които са образувани гр.д. № №16749/2015г. - СГС, 6862/2017 г. – СГС, 12158/ 2017г. – СГС и 35602/2017г.- СРС, по които се претендират обезщетения за вреди в общ размер на 313 х.лв.

С решение от 22.02.2019 г. по гр.д. №16749/2015г. ЦД АД е осъдено да заплати вреди в размер на 88 х.лв. Централния Депозитар АД обжалва решението на СГС пред Софийски апелативен съд като неправилно и постановено в противоречие с материалния закон и съществено нарушение на процесуалните правила, като счита, че вероятността решението да бъде отменено като незаконосъобразно е съществена.

Доколкото Централният депозитар няма нормативно задължение да извършва проверка на законосъобразността на регистрация на сделки с финансови инструменти, няма основание да се търси противоправност от негова страна, ръководството счита, възможността дружеството да отчете в бъдеще разходи по тези дела за незначителна.

32. ЕФЕКТИ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9

Прилагането на МСФО 9 *Финансови инструменти* е довело до промени, които оказват влияние върху счетоводната политика, въвеждайки нова концепция относно класификацията на финансовите активи на дружеството под формата на вземанията от свързани лица, търговските вземания, паричните средства, както и за определяне на тяхната провизия за обезценка от кредитни загуби. Тези промени, обаче, не са оказали съществен ефект върху стойностите на финансовите активи и пасивите при приложението на стандарта за първи път към 01.01.2018 г.

Прекласификация на финансовите активи и пасиви от групи по МСС39 в групи по МСФО9

На 01.01. 2018 г., ръководството на дружеството е направило оценка на бизнес моделите, в които са ангажирани отделните финансови активи и пасиви, държани от дружеството и е направило нова класификация на финансовите си инструменти вече в съответните категории съгласно МСФО 9. Ефектите от направените рекласификации на 1 януари 2018 г. спрямо категориите за оценяване в МСС 39 са следните:

	МСФО 9		МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови активи				
Дългосрочни дългови инвестиции	Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	На разположение за продажба	Справедлива стойност през друг всеобхватен доход
Търговски вземания	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Парични средства и парични еквиваленти	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения и гаранционни фондове	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност

Изчисляване и признаване на очаквани кредитни загуби в началното салдо на неразпределената печалба на 01.01.2018 г.

На база на направените анализи за историческото поведение на търговските вземания през последните три години дружеството е изчислило ефектите от прилагането на МСФО 9 и е установило, че очакваните кредитни загуби са несъществени.

При паричните средства и еквиваленти и дългосрочните дългови инструменти – държавни ценни книжа резултатите от анализите са аналогични, базирайки се на рейтингите на обслужващите банки и съответно на емитента на ценните книжа – българската държава и рефериращите на тях вероятности от неизпълнение (PD).

На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби както към 01.01.2018 г.

33. ПОТЕНЦИАЛНИ ЕФЕКТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕТО НА МСФО 16

МСФО 16 Лизинг, който е издаден и в сила от 1 януари 2019 г., но не е приет за по-ранно прилагане от дружеството

Оценката на дружеството за ефекта от предстоящото приложение на стандарта е представена по-долу.

Заглавие на стандарта	МСФО 16 Лизинг
Естество на промяната	<p>МСФО 16 Лизинг е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 Лизинги и свързаните с него ПКР и КРМСФО.</p> <p>МСФО16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга както при лизингодателите, така и при лизингополучателите.</p> <p>Най-значителни са промените за отчетността на лизингополучателите.</p> <p>Отчитане при лизингополучателя</p> <p>МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС17.</p> <p>Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, лизингополучателят признава актив, под формата на „правото на ползване” на отдадения базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.</p> <p>Стандартът допуска две облекчаващи изключения: а) лизингови договори с кратък срок (до 12 м.) и/или б) с ниска стойност. Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база, аналогично на правилата за отчитането на оперативен лизинг по МСС 17.</p> <p>Лизингополучателите ще признават отделно разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. разходи за амортизация – за актива: “право на ползване”. Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при</p>

	<p>изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива.</p> <p>Отчитане при лизингодателя</p> <p>МСФО 16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила аналогични на тези на МСС 17, които са по същество прехвърлени и в новия МСФО 16.</p>
<p>Ефект</p>	<p>Дружеството е прегледало и анализирано всички лизингови споразумения, в светлината на изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател.</p> <p>Към 31.12.2018 г. то няма неотменими ангажменти по договори за оперативен лизинг. Дружеството има три споразумения за оперативен лизинг, две от които не отговарят на условията за признаване на актив “право на ползване”, а третият договор е краткосрочен с период на изтичане до края на 2019 г., за което дружеството ще ползва облекчението на стандарта и ще го отчита като краткосрочен договор за лизинг.</p>
<p>Дата на прилагане</p>	<p>МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. То е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани.</p> <p>Дружеството няма да отчита активи “право на ползване”, тъй като една част от договорите за оперативен лизинг не отговарят на изискванията на стандарта, а друга част ще се отчитат като краткосрочни.</p>

34. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития настъпили след края на отчетния период, извън описаните в Приложение №31.

Гр. София
ул. “Три уши” № 4
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР

Телефон : (+359 2) 939 19 81
(+359 2) 400 12 41
Факс: (+359 2) 939 1998
(+359 2) 400 12 56
e-mail: info@csd-bg.bg
www.csd-bg.bg

