

„ЕТИК ФИНАНС” АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
за 2018 г.**

I. ОБЕКТИВЕН ПРЕГЛЕД, КОЙТО ПРЕДСТАВЯ ВЯРНО И ЧЕСТНО РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ЗАЕДНО С ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО:

1. РАЗВИТИЕ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА „ЕТИК ФИНАНС“ АД ПРЕЗ 2018Г.

1.1. „ЕТИК ФИНАНС“ АД – гр. Пловдив е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър на 29.05.2010г., което е учредено по глава 16 на Търговския закон, а именно посредством преобразуване на „Корпорация за технологии и иновации“ АД-София чрез отделяне на еднолично търговско дружество. „Етик Финанс“ АД е с уставен капитал 9 595 108 лева. „Етик Финанс“ АД е вписано в регистъра на публичните дружества на КФН и акциите на дружеството са листвани за търговия на БФБ – София с борсов код А4F. Седалището и адрес на управление на Дружеството е Република България, град Пловдив, булевард „Христо Ботев“ № 27А.

През 2018 година „Етик Финанс“ АД стартира разработване на Онлайн блокчейн платформа за финансови услуги „ФинЕтика“.

Потенциални клиенти на „ФинЕтика“ - Платформа за финансови услуги са млади предприемачи и старт-ъп компании с афинитет към иновациите във финансите и информационните технологии.

Предвижда се „ФинЕтика“ да работи със следните субекти: кредитни кооперации; небанкови финансови институции/организации за микрокредитиране; лизингови компании; застрахователни дружества и застрахователни брокери; инвестиционни посредници; управляващи дружества; платежни системи; кредитни посредници.

За потребителите на платформата се създава уникален пазар, на който ще се предлагат множество финансови услуги, като:

- разплащания;
- кредити (без ипотечни);
- лизингови услуги;
- всякакъв вид застраховки;
- търговия с финансови инструменти;

Платформата залага на бъдещето на блокчейн-технологиите.

Основните принципи в Платформа „ФинЕтика“ са „сигурност, мобилност, удобство“. При програмно обезпечение е важно да се постигне, за минути, достъп до желаната финансова услуга. Технологията блокчейн позволява да се децентрализира организацията, протичането и изпълнението на финансовите услуги.

За извършване на финансовите дейности дружеството разработва дигитална платформа за финансови услуги „ФинЕтика“ - banking-as-a-service платформа, базирана на блокчейн технология, която осигурява инструменти, необходими за стартиране и мащабиране на финансови услуги. Платформата се изгражда от независими API микроуслуги (секции) , които могат да се използват подобно на леги-блокове, например: Модул „Разплащания“, Модул „Кредитиране, Модул „Лизинг“, Модул „Застраховки“ и др.

Основната структура на онлайн блокчейн платформа за финансови услуги „ФинЕтика“ и всички модули към нея се изготвят на база на блокчейн SHA-256 криптиране.

Съдържанието на всеки отделен модул (блок), с функции, оформление, дизайн, цена и срок за изработването му са описани в техническото задание, изработено от дружеството съвместно с разработчиците на платформата.

Първи модул „Разплащания“ (базиран на блокчейн SHA-256 криптиране), който ще бъде пуснат в действие през второто тримесечие на 2019г., е за извършване на платежни услуги по чл. 4, точки 1, 2, 3, 6, 7 и 8 от Закона за платежните услуги и платежните системи, а именно:

1. Услуги, свързани с внасянето на пари в наличност по платежна сметка, както и свързаните с това операции по обслужване на платежна сметка;
2. Услуги, свързани с теглене на пари в наличност от платежна сметка, както и свързаните с това операции по обслужване на платежна сметка;
3. Изпълнение на платежни операции, включително прехвърляне на средства по платежна сметка на ползвателя при доставчика на платежни услуги или при друг доставчик на платежни услуги:
 - а) изпълнение на директни дебити, включително еднократни директни дебити;
 - б) изпълнение на платежни операции чрез платежни карти или други подобни инструменти;
 - в) изпълнение на кредитни преводи, включително нареждания за периодични преводи;
4. Изпълнение на налични парични преводи;
5. Услуги по инициране на плащане;
6. Услуги по предоставяне на информация за сметка.

Онлайн блокчейн платформа за финансови услуги „ФинЕтика“ се изготвя с адаптивен дизайн, съвместима за всички устройства и всички операционни системи.

Важно за създаването и успешното функциониране на платформата е наличието на лицензи за съответните предлагани продукти/услуги.

„Етик Финанс“ АД е в процес на подготовка за лиценз от БНБ (платежна институция), а за останалите дейности ще се разчита на привличането на субекти с необходимите лицензи.

През 2018 година „Етик Финанс“ АД разработи социална бизнес платформа - www.atlasnet.bg.

www.atlasnet.bg е интернет портал на БИЗНЕСМРЕЖА ЗА БЪЛГАРИТЕ ПО СВЕТА (БмБС), чрез който се осъществяват основните контакти на членовете на бизнесмрежата. Освен изграждането на фирмен профил на членовете, порталът предоставя възможности за участие в дейността на БмБС чрез включване в бизнес и научни проекти, съвместни дейности, съдружие, общности, електронна търговия, взаимноизгодно сътрудничество, прилагане на последните хардуерни и софтуерни практики на мрежовата икономика, участие в събития, форуми, микроблогинг и мн. др.

www.atlasnet.bg предоставя възможност на регистрираните си потребители БЕЗПЛАТНО да се свързват помежду си, да споделят информация за продукти или услуги, да обменят и споделят бизнес идеи, да предоставят и намират информация, улесняваща търговските отношения

Потребителите на www.atlasnet.bg получават възможност да се възползват от услугите на ПЛАТФОРМАТА като споделят търговска информация и контакти, улесняват търсенето на продукти и услуги на доставчици, предоставят информация за бизнеса.

Основна цел на БмБС е постигане на конкурентоспособност на българските търговци и производители, участници в Бизнесмрежата чрез:

1. Внедряване на най-новите софтуерни и маркетингови продукти на социалните мрежи в мрежовата икономика и електронния бизнес за търговия между български производители и търговци чрез изграждане на B2B бизнесмрежа от типа „съюз“ в България (atlasnet.bg).

2. Включване на бизнес действията на българи от всички точки на света за осъществяване на:

- внедряване на високи технологии не само в електронната търговия, но и в индустрията на България от българи, които се завръщат за да приложат наученото по света;

- инвестиционни участия в български проекти на хора, които се завръщат в България или просто закупуват акции и дялове от български предприятия;

- редица социални програми за неравностойните позиции на българи и посещения на бащиния край

3. Създаване на социален капитал в България чрез изграждане на Бизнесмрежата за българите по света, посредством която и при прилагане на колективните принципи ще се получи икономическа изгода за членовете на БмБС и участниците в електронния бизнес между българи, увеличавайки продажбите на стоки и услуги във всяка точка на света.

4. Чрез електронната търговия, предвидена в БмБС, взаимноизгодното сътрудничество, прилагането на последните хардуерни и софтуерни практики на мрежовата икономика от типа С2В и С2С в българските фирми да се постигне за 5 години удвояване на обемите на търгуваните стоки и услуги българско производство.

2. През 2018 година „ЕТИК ФИНАНС“ АД реализира нетни приходи от обичайна дейност в размер на 38 хил.лв., в т.ч. приходи от консултантски и счетоводни услуги 8 хил. лв., приходи от такси/комисионни по парични преводи и платежни услуги 1 хил.лв., приходи от наеми и консумативи 25 хил.лв. и други приходи от отписани задължения 4 хил.лв. Същевременно дружеството реализира финансови приходи в размер на 31 хил. лв. , в т.ч. приходи от лихви 31 хил. лв.

Средносписъчният брой на служителите е 12 бр.

- наети лица по договор за управление и контрол – 1 бр.

- наети лица по трудов договор – 11 бр.

1.3. На 29.06.2018г. в гр. Пловдив, бул. «Христо Ботев» №27А се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите на «ЕТИК ФИНАНС» АД, на което бяха приети Отчета за дейността на дружеството през 2017г., Доклада на директора за връзка с инвеститорите, Одиторския доклад и Годишния финансов отчет за 2017г.

1.4. Дружеството се представлява пред трети лица от Петър Нейчев Нейчев, Гинка Петрова Милушева-Калайджиева, Георги Христов Палешников и Дойчин Генев Ангелов - представители на Корпорация за технологии и иновации АД като ю.л. член и председател на СД - и Венелин Красимиров Йорданов – по двама.

Дружеството не е назначавало или освобождавало прокурист.

През 2018г. са начислени възнаграждения по договори за управление в размер на 6 хил.лв.

В дружеството има управители, които участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети на такива дружества. Членове на органите за управление на дружеството декларират, че не е налице конфликт на интереси.

1.5 . На 28.09.2018г. в пресцентъра на Международен Панаир - Пловдив, съвместно с „Тех Парк Оптела“ АД и „Корпорация за технологии и иновации“ АД в гр. Пловдив беше организиран Дискусионен Форум на тема: "БЛОКЧЕЙН И ДИГИТАЛНИ ТЕХНОЛОГИИ". Участниците в дискусиата разгледаха тенденциите и опита на български и чужди финтех-компани по отношение на новите развития във финансовия сектор, свързани с приложенията на блокчейн технологиите.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ЗАЕДНО С ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО.

- Управлението на дружеството определя изготвянето на финансовия отчет за 2018г. на базата на принципа за „действащо предприятие“ като обосновано.

- Дружеството няма активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Това изключва валутен риск.

Дружеството има дългосрочни задължения в размер на 106 хил. лв., дългосрочни финансови активи в размер на 8231 хил. лв., дългосрочни търговски и други вземания в размер на 46 хил. лв..

Текущите пасиви към 31.12.2018г. са в размер на 34 хил. лв., в това число задължения към свързани предприятия 3 хил.лв.

Текущите активи са в размер на 557 хил.лв., в това число материални запаси 14 хил.лв., търговски и други вземания 107 хил. лв., в т.ч. от свързани предприятия 8 хил.лв., финансови активи, държани за търгуване 274 хил.лв., парични средства 162 хил.лв.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, пред които е изправен емитентът за периода до 2019г.:

Рисковете, оказващи влияние върху дейността и резултатите на Дружеството могат да бъдат класифицирани в зависимост от техния характер, проявление, специфики на дружеството и възможността рискът да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Практическо приложение за управлението на риска в „ЕТИК ФИНАНС“ АД намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността рискът да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични.

Систематични рискове – зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

Несистематични рискове – представляват частта от общия риск, специфичен за самото дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са тези, които действат извън дружеството и оказват съществено влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани с макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване на влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло. В тази връзка дружеството следва да извършва дейността си, съобразявайки се с влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети в страната, в която извършва предмета си на дейност.

▪ Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския климат. Степента на политическия риск се определя вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това – негативни промени в стопанския климат, в частност евентуалните законодателни промени и по-точно тези, касаещи сектора, в който оперира Дружеството.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Гаранция за политическа стабилност е и процесът на синхронизация на националното законодателство с това на страните от ЕС.

▪ Макроикономически риск

Икономиката на България е една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Основният външен риск е свързан със световната финансова криза, което би довело до увеличаване на дефицита по текущата сметка и забавен растеж на БВП. Основният вътрешен риск остава в случай на рязко либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита по текущата сметка и нарушаване принципите на валутния борд.

Бизнесът в България има кратка история на функциониране в свободни пазарни условия. В тази връзка в сравнение с компаниите, функциониращи в страните с развита пазарна икономика, българските фирми се характеризират с липса на управленски опит в пазарни условия и ограничени капиталови ресурси, с които да развият своите операции, както и с ниска ефективност на труда. В допълнение, България има ограничен капацитет да поддържа стабилна пазарната система. Дейността на Емитента зависи от общото ниво на икономическа дейност в страната.

▪ Рискове, свързани с функционирането на правната система

Правната система на България е в процес на промени, съответстващи на развитието на пазарната икономика в страната. Съдебната и административна практика остават проблематични и лицата, разчитащи на българските съдилища за ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, нарушения на законите и договорите и други, установяват, че такова е трудно да се получи. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, българското право продължава да се развива по начин, който не винаги съвпада с развитието и прилагането на законодателството в ЕС, както и с пазарното развитие. В резултат на това съществуват неясноти и непоследователност и е налице инвестиционен риск, който не би бил така съществен при инвестиране в дружество, учредено в юрисдикция с по-развита правна система. Все пак, в последните години българското търговско законодателство се разви и стана относително модерно: в процеса на присъединяване към ЕС европейските директиви бяха транспонирани в националния правен ред, а след 1 януари 2007 г. регламентите на ЕС имат пряко действие в страната. Проблемно остава обаче прилагането на законите от съдилищата и административните органи в България, т.е. съществува несигурност как ще бъде приложен закона във връзка с осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси, каквато несигурност принципно не е налице в други държави членки на ЕС.

- Данъчно облагане

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни (общински) данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестиция в акциите може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство.

- Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

- Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Сравнително ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, отвореността на българската

икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството може да финансира своята дейност, а също така и по-ниска доходност от инвестиции. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло, както и от влиянието на световната финансова криза.

- **Рискове, свързани с Акциите**

- **Ценови риск**

Всички цени на акциите, търгувани на фондовата борса са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите. Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на търгуваните на борсата акции, в т.ч. и на „ЕТИК ФИНАНС“ АД.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на регулирания пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори.

- **Риск от неизплащане на дивидент**

За всички акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискове свързани с дейността на емитента.

- **Рискове за миноритарните акционери**

Извън гореописаните рискове, основният риск за миноритарните акционери се изразява в това, че е ограничена възможността им да участват във вземането на управленски решения и да упражняват контрол над Дружеството. Този риск може да се минимизира като се инвестира в ценни книжа на емитенти, спазващи високи стандарти на корпоративно управление и контрол .

- Риск от разводняване

„Етик Финанс“ АД може да издава допълнителни акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Дружеството е длъжно да предложи тези акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на акции, което ще доведе до “разводняване” на текущото им участие в Дружеството.

- Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането, надзора и практиките на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, специфични за фирмата, респективно за отрасъла, в който тя оперира. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на секторен, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и фирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

- Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на промените в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция, и др.

- Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с конкретната дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който фирмата функционира. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

- Бизнес риск

Бизнес рискът на „ЕТИК ФИНАНС“ АД се определя от характера на търсенето на предлаганите продукти и услуги в областта на финансовите консултации и услуги по предмета на дейност на дружеството.

Услугите по предмета на дейност на «Етик Финанс» АД по своята същност значително се различава от другите услуги, тъй като крайният продукт не притежава материална форма. От своя страна тази специфика води до поредица от трудности за постигането на високо качество, при приемлива цена за крайния клиент. Тук стои въпросът и за отговорността на консултанта към различните институции, пред които той представя съответната фирма. Бизнесът в областта на финансовите консултации и услуги е изключително динамичен, търсенето постоянно се увеличава, а конкуренцията е много развита. В същото време крайните потребители са склонни да плащат единствено за продукти с много високо качество. Тези фактори налагат драстични съкращения в сроковете за разработката и често изменяща се нормативна база. Тъй като „ЕТИК ФИНАНС“ АД се стреми към клиенти със своя пазарна ниша, то под качество на продукта ще разбираме не това, което крайният потребител получава, а набора от услуги, които фирмата ни ще извършва вместо обслужваната фирма, т.е. не само освобождавайки управителите от този род проблеми, но и вземайки решения в тяхна полза.

- Валутен риск

Като цяло дейността на „ЕТИК ФИНАНС“ АД не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са в лева и евро.

- Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЕТИК ФИНАНС“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран, предвид наличието на добре развита политика по управление на парични потоци в групата и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

- Финансов риск

Финансовият риск допълва бизнес риска, когато се използват средства под формата на заеми или дългови ценни книжа при осъществяване на дейността на дружеството. Плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. „ЕТИК ФИНАНС“ АД е в състояние да покрива всички свои задължения и не е изправено пред финансов риск.

- Оперативен риск

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни управленски решения; липса на адекватна система за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества. Влиянието на оперативните рискове върху дейността на дружеството се ограничава чрез изградената организация за вътрешен контрол и одит, която е елемент от политиката по управление на риска и прилагането на съвременни подходи по управление на персонала.

III. ВСИЧКИ ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

1. Не са налице важни събития в развитието на дружеството, които да са настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дейността на „Етик Финанс“ АД е в сферата на финансовите, икономическите и правни консултации и услуги, което е част от дейностите, включени в регистрирания предмет на дейност на дружеството.

„Етик Финанс“ АД, като част от икономическата група на „Корпорация за технологии и иновации АД, основно извършва финансови, юридически, счетоводни, консултации и услуги на фирми от икономическата група.

Управлението на дружеството предвижда разширяване на кръга от продукти и услуги чрез извършване на действия за придобиване на лиценз като платежна финансова институция от БНБ и пускане в действие на разработваните платформи ФинЕтика и Бизнесмрежа за Българите по Света (БмБС).

V. ИНФОРМАЦИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ.

Действия сродни с областта на научноизследователската и развойна дейност могат да бъдат посочени като развитието на конгломерат от бизнес уебсайтове на „Етик Финанс“ АД за постигане на конкурентоспособност и подпомагане дейността на дружеството: www.efinance.bg , www.financebg.com , www.atlasnet.bg , www.fintv.eu , www.bg-wiki.org , www.anonsi.bg , www.futbol94.com , и др.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

До 01.01.2019г. в „ЕТИК ФИНАНС“ АД, не е извършвано изкупуване на собствени акции на дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2018г. Дружеството не притежава собствени акции.

VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31.12.2018г. „ЕТИК ФИНАНС“ АД няма открити клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ, СЕ ОЦЕНЯВАТ И:

А) ЦЕЛИТЕ И ПОЛИТИКАТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО:

Не се провеждат политики по хеджиране в ЕТИК ФИНАНС АД.

Б) ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК.

➤ **Ценови риск**

Всички цени на акциите, търгувани на фондовата борса са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите. Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на търгуваните на борсата акции.

➤ **Кредитен риск**

Кредитния риск за ЕТИК ФИНАНС АД е свързан със загуба поради неплащане на задълженията на длъжник на заем или друг вид дълг, и коя да е част от него - главница, лихва, купони или всичко.

➤ **Ликвиден риск за дейността на дружеството.**

Ликвидният риск, относим към дейността на ЕТИК ФИНАНС АД се свързва с възможността за липса на достатъчно налични средства за посрещане на текущите задължения. Това може да се случи както при значително забавяне за заплащане на дължимите суми от страна на клиентите на Дружеството, така и на неправилно управление на паричните потоци, свързани с основната и финансовата дейност. За да се гарантира възможността Дружеството да посреща редовно краткосрочните си задължения, се налага внимателно оценяване на ликвидността и изготвяне на план за действие при ликвидна криза.

➤ **Риск на паричния поток**

За паричните потоци несигурността се поражда от промени в лихвите, а при сделки в чужда валута от промени във валутните курсове. Като мярка за несигурността на доходността на сделка за паричен поток се използва стандартното отклонение на дисконтните лихвени криви, наречено волатилност, тъй като цената и доходността на паричните потоци зависят от лихвите на дисконтната лихвена крива.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ:

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, настъпили през отчетната финансова година.

Сумата на нетните приходи от продажби за 2018 год. е 38 хил. лв., в т.ч. приходи от консултантска дейност 8 хил. лв., приходи от такси/комисионни по парични преводи и платежни услуги 1 хил.лв., приходи от наеми и консумативи 25 хил.лв. и други приходи 4 хил.лв. Няма съществена промяна през текущия спрямо предходния отчетен период.

Финансовите приходи за 2018 г. са в размер на 31 хил.лв., като 31 хил. лв. са приходи от лихви.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Сумата на нетните приходи от продажби за 2018год. е 38 хил. лв.

Финансовите приходи за 2018 г. са в размер на 31 хил.лв., като 31 хил. лв. са приход от лихви.

Всички приходи са от вътрешния пазар, а по категории дейността се разпределят както следва:

| № по ред | Приходи по категория дейност | Приходи (х.лв) | Отн. дял |
|----------|--|----------------|----------|
| 1 | Приходи от консултантски услуги | 8 | 21.1% |
| 2 | Приходи от наеми и консумативи | 25 | 65.8% |
| 3 | Приходи от услуги по комисионни договори | 1 | 2.6% |
| 4 | Приходи от отписани задължения | 4 | 10.5% |
| | Общо | 38 | 100,0 % |

3. Информация за сключени съществени сделки.

Дружеството няма сключени съществени сделки.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИТЕ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ЕМИТЕНТА, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО § 1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ТАКИВА СДЕЛКИ, КАКТО И СДЕЛКИ, КОИТО СА ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ ИЛИ СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО § 1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е СТРАНА С ПОСОЧВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА СДЕЛКИТЕ, ХАРАКТЕРА НА СВЪРЗАНОСТТА И ВСЯКА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА ЗА ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО § 1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК.

За дружеството свързани лица са всички лица, участващи в икономическата група на „Корпорация за технологии и иновации“ АД.

Характерът на сделките, сключени със свързани лица, както и фактът че те не са сключени в отклонение от обичайните търговски условия в бранша, дават основание за заключение, че те не оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството, единствено поради факта на свързаността.

За отчетния период дружеството е сключвало сделки със следните свързани лица:

Корпорация за технологии и иновации АД

ИТ Академия АД

Тех парк Оптела АД

Орфей клуб уелнес АД

Популярна каса 95 АД

Атлас Юнион ЕООД

ЧПК Омега ЕООД

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ЕМИТЕНТА ХАРАКТЕР, ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, И РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОТ НЕГО ПРИХОДИ И ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ; ОЦЕНКА НА ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА.

От учредяването на Дружеството и първоначалното му вписване в Търговския регистър не са налице събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИТЕНТА И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

7.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЕМИТЕНТА, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ЗА ОСНОВНИТЕ МУ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И В ЧУЖБИНА (В ЦЕННИ КНИЖА, ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ И НЕДВИЖИМИ ИМОТИ), КАКТО И ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ.

ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

| № по ред | Наименование | Мерна единица | Количество | Балансова стойност (лв.) |
|----------|---|---------------|-------------------|--------------------------|
| 1. | ОРФЕЙ КЛУБ УЕЛНЕС АД – гр.Пловдив | бр. | 7 960 692 | 5 702 263.39 |
| 2. | ТЕХ ПАРК ОПТЕЛА АД – гр.Пловдив | бр. | 2 725 850 | 2 529 316.22 |
| 3. | КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ АД – гр.Пловдив | бр. | 2 500 | 137.50 |
| 3. | АРБАНАСИ АД – гр.Велико Търново | бр. | 5 672 | 266 464.80 |
| 4. | ФЕНИКС ЮГ АД – гр.Пловдив | бр. | 33 402 | 0.00 |
| | Общо: | | 10 728 116 | 8 498 181.91 |

Недвижимата собственост

1. Административна сграда със застроена площ 260 кв.м и ресторант със застроена площ 334 кв.м . заедно с поземлен имот с площ 1153/2586 кв.м., находящи се в гр.Пловдив, ул. Македония №2

2. Сграда със застроена площ 100 кв.м находяща се в гр.Пловдив, ул. Сатурн №9

8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗПЗК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ГАРАНЦИИ ОТ ВСЯКАКЪВ ВИД, В ТОВА ЧИСЛО НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА, С ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ПЛАЩАНЕ, И ЦЕЛТА, ЗА КОЯТО СА БИЛИ ОТПУСНАТИ.

| Кредитогодател | Кредитополучател | Размер на заема Хил.лв. | Годишна лихва (%) | Неизплатена главница Хил.лв. | Неизплатена лихва Хил.лв. | Срок за изплащане | Предоставени гаранции и поемане на задължения | Вид на заема |
|--------------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|---|--------------|
| Тех парк Оптела АД | Етик Финанс АД | 118 | 3 | 106 | 3 | 16.01.2021 | Страните по договора за заем са от една икономическа група на Корпорация за технологии и иновации АД и не са предоставени допълнителни гаранции и задължения. | дългосрочен |

Получените от „ЕТИК ФИНАНС“ АД към 31.12.2018 год. дългосрочни заеми са в размер на 106 хил. лв., в т.ч. заеми получени от дружества от икономическата група в размер на 106 хил. лв.

9. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ГАРАНЦИИ ОТ ВСЯКАКЪВ ВИД, В ТОВА ЧИСЛО НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА, С ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ПЛАЩАНЕ, И ЦЕЛТА, ЗА КОЯТО СА БИЛИ ОТПУСНАТИ.

| Кредитодател | Кредитополучател | Размер на заема Хил. лв. | Годишна лихва (%) | Неизплатена главница Хил.лв. | Неизплатена лихва Хил.лв. | Срок за изплащане | Целта за отпускане на заема | Вид на заема |
|----------------|---------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|--|--------------|
| Етик Финанс АД | Филипополис тур ООД | 30 | 7 | 15 | 6 | 12.12.2019 | Заем с инвестиционна цел за подпомагане финансиране на дейности по общи стратегически цели | дългосрочен |
| Етик Финанс АД | КТИ АД | 13 | 5 | 8 | 1 | 09.07.2017 | Заем с инвестиционна цел за подпомагане финансиране на дейности по общи стратегически цели | дългосрочен |
| Етик Финанс АД | ЧПК ОМЕГА ЕООД | 7 | 5 | 7 | 1 | 04.09.2018 | Заем за оборотни | краткосрочен |

| | | | | | | | | |
|----------------|-----------------|----|---|----|---|------------|--|-------------|
| | | | | | | | средства | |
| Етик Финанс АД | АТЛАСКОЙ НС ООД | 30 | 3 | 23 | 1 | 09.02.2023 | Заем с инвестиционна цел за подпомагане финансирани на дейности по общи стратегически цели | дългосрочен |

Предоставените от „ЕТИК ФИНАНС“ АД заеми са в размер на 53 хил.лв. към края на отчетния период, в т.ч. заеми предоставени на дружества от икономическата група в размер на 15 хил.лв.

10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВОТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.

През отчетния период ЕТИК ФИНАНС АД не е увеличавало капитала си и не е емитирана нова емисия ценни книжа.

11. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ.

Не са извършвани и не са налице по-рано публикувани прогнози от страна на ЕТИК ФИНАНС АД.

12. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ЕВЕНТУАЛНИ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ЕМИТЕНТЪТ, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППК Е ПРЕДПРИЕЛ ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ.

Политиката на Етик Финанс АД е насочена основно към ефективно управление на финансовите ресурси, така че да бъде обезпечена инвестиционната програма на дружеството и да се поддържа оптимален обем на оборотните средства. Свободните парични ресурси, получени чрез използването на финансови инструменти извън обичайната дейност, са разпределени по заеми, при договорени най-добри условия за получаване на доход.

Етик Финанс АД обслужва всичките си задължения съгласно договореностите, така че няма евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

13. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ.

Управлението счита, че следва да се даде положителна оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения на дружеството, както и че е малко вероятно да се промени структурата на финансиране на тази дейност.

14. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА СЪВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК И НА НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО.

Дружеството е приело да спазва принципите на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Комисия за финансов надзор и не са налице промени в тази насока през отчетния период.

15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА, СЪОТЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ.

Финансовите отчети на дружеството са съобразени с принципите на текущо начисляване, действащо предприятие, предимство на съдържанието пред формата, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, постоянство.

Компанията има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Системата за вътрешен контрол гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Корпоративното ръководство е подпомагано за дейността си от одитен комитет. Прилага се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор.

16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА:

На 04.10.2018 г. с номер на вписване 20181004143836 Дойчин Генев Ангелов беше вписан като представител по чл. 234, ал. 1 от ТЗ за изпълнение на задълженията на Корпорация за технологии и иновации АД като ю.л. Изпълнителен директор на Етик Финанс АД. В резултат на вписването Етик Финанс АД ще се представлява пред трети лица от представителите на Корпорация за технологии и иновации АД от Петър Нейчев Нейчев, Гинка Петрова Милушева-Калайджиева, Георги Христов Палешников и Дойчин Генев Ангелов и от Венелин Красимиров Йорданов – ЗАЕДНО И ПО ДВАМА.

17. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА СЪВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОВА, ДАЛИ СА БИЛИ ВКЛЮЧЕНИ В РАЗХОДИТЕ НА ЕМИТЕНТА СЪВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ИЛИ ПРОИЗТИЧАТ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО:

а) ПОЛУЧЕНИ СУМИ И НЕПАРИЧНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ:

В размер на 6 хил. лв.

б) УСЛОВНИ ИЛИ РАЗСРОЧЕНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА, ДОРИ И АКО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО СЕ ДЪЛЖИ КЪМ ПО-КЪСЕН МОМЕНТ;

Няма такива.

в) СУМА, ДЪЛЖИМА ОТ ЕМИТЕНТА, СЪОТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО § 1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ИЛИ НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ, ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.

Няма такива.

Емитентът не е разпределял тантиеми.

18. ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА - ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО АКЦИИТЕ, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ВСЕКИ ОТ ТЯХ ПООТДЕЛНО И КАТО ПРОЦЕНТ ОТ АКЦИИТЕ ОТ ВСЕКИ КЛАС, КАКТО И ПРЕДОСТАВЕНИ ИМ ОТ ЕМИТЕНТА ОПЦИИ ВЪРХУ НЕГОВИ ЦЕННИ КНИЖА - ВИД И РАЗМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВЪРХУ КОИТО СА УЧРЕДЕНИ ОПЦИИТЕ, ЦЕНА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ОПЦИИТЕ, ПОКУПНА ЦЕНА, АКО ИМА ТАКАВА, И СРОК НА ОПЦИИТЕ.

Акциите на емитента са обикновени, безналични, с право на 1 (един) глас всяка.

| № по ред | Членове на Съвета на директорите | Брой акции | % |
|----------|---|------------|----|
| 1. | «КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ» АД, представлявано от: | 6332771 | 66 |
| | Петър Нейчев Нейчев | 0 | 0 |
| | Гинка Петрова Милушева-Калайджиева | 0 | 0 |
| | Георги Христов Палешников | 0 | 0 |
| | Дойчин Генов Ангелов | 0 | 0 |
| 2. | ФОНДАЦИЯ «МЕЖДУНАРОДЕН ИНСТИТУТ ЗА ИЗСЛЕДВАНЕ НА КООПЕРАЦИИТЕ» представлявано от: | 0 | 0 |
| | Асен Иванов Конарев | 0 | 0 |
| | Димитър Костадинов Гишин | 0 | 0 |
| 3. | Венелин Красимиров Йорданов | 0 | 0 |

Цитираните лица не притежават опции, нито други деривати с базов актив акции на емитента.

19. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ.

На дружеството не са известни каквито и да било договорности, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Дружеството не е емитирало облигации.

20. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИЕСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА, СЪВЕТНО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦКВ РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ; АКО ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ИЛИ ВЗЕМАНИЯТА НА ЕМИТЕНТА СЪВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ПО ВСИЧКИ ОБРАЗОВАНИ ПРОИЗВОДСТВА НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ, СЕ ПРЕДСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ПРОИЗВОДСТВО ПООТДЕЛНО.

От и срещу „ЕТИК ФИНАНС“ АД няма заведени съдебни дела и няма висящи съдебни, административни и арбитражни производства, по които общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства да надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.

21. За публични дружества - данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директора за връзки с инвеститорите на „ЕТИК ФИНАНС“ АД е Петранка Димитрова Иларионова, с пост. адрес: гр.Пловдив, ул. БЕЛИЦА 23, Ет. 3, Ап.6 и адрес за кореспонденция: гр.Пловдив, бул. «Христо Ботев», №27А, тел. 0882933522

III. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

От учредяването на дружеството до настоящия момент акциите от капитала на „ЕТИК ФИНАНС“ АД не са били предмет на борсови сделки. Референтната цена, обявена при регистрирането на дружеството на БФБ-СОФИЯ е 1(един) лев за акция и същата не променяна.

IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

1. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО НЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ ИЛИ ДРУГА ДЪРЖАВА ЧЛЕНКА, С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗЛИЧНИТЕ КЛАСОВЕ АКЦИИ, ПРАВАТА И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, СВЪРЗАНИ С ВСЕКИ ОТ КЛАСОВЕТЕ АКЦИИ, И ЧАСТТА ОТ ОБЩИЯ КАПИТАЛ, КОЯТО СЪСТАВЛЯВА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН КЛАС.

Капиталът на дружеството е в размер на 9 595 108 (девет милиона петстотин деветдесет и пет хиляди сто и осем) лева, разпределен в 9 595 108 (девет милиона петстотин деветдесет и пет хиляди сто и осем) безналични поименни акции, с право на един глас, дивидент и ликвидационен дял, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев.

2. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАТО ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНЕТО НА ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ НЕОБХОДИМОСТ ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ОДОБРЕНИЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ДРУГ АКЦИОНЕР. Разпореждането с акции се извършва свободно. Прехвърлянето на акции подлежи на регистрация в “Централен депозитар” АД, за да има действие спрямо дружеството.

3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЯКОТО И НЕПРЯКОТО ПРИТЕЖАВАНЕ НА 5 НА СТО ИЛИ ПОВЕЧЕ ОТ ПРАВАТА НА ГЛАС В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, РАЗМЕРА НА ДЯЛОВТО ИМ УЧАСТИЕ И НАЧИНА, ПО КОЙТО СЕ ПРИТЕЖАВАТ АКЦИИТЕ.

Следните акционери притежават над 5% от акциите на дружеството:

| | Акционер | Брой акции | Процентно участие |
|----|---|------------|-------------------|
| 1. | «Корпорация за технологии и иновации» АД, ЕИК 115086942, гр.Пловдив | 6 332 771 | 66% |
| 2. | Дочо Георгиев Караиванов, гр. Велико Търново | 3 262 337 | 34% |

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

Никой от акционерите не притежава специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.
Според действащото законодателство.

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

Не съществуват ограничения върху правата на глас.

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

Не са известни съществуването на никакви споразумения между акционерите относно прехвърлянето на акции или упражняването правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно Устава на дружеството Съвета на директорите се избира с обикновено мнозинство от Общото събрание на акционерите.

Изменения и допълнения в Устава се извършват от Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 (две трети) от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съгласно чл.10, ал.5 от Устава на Дружеството - Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции при условията на чл. 111 от ЗППЦК.

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

За периода 2018 г. и до настоящия момент контролът върху Дружеството не се е променял.

11. СПОРАЗУМЕНИЯ МЕЖДУ ДРУЖЕСТВОТО И УПРАВИТЕЛНИТЕ МУ ОРГАНИ ИЛИ СЛУЖИТЕЛИ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ОБЕЗЩЕТЕНИЕ ПРИ НАПУСКАНЕ ИЛИ УВОЛНЕНИЕ БЕЗ ПРАВНО ОСНОВАНИЕ ИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВИТЕ ПРАВООТНОШЕНИЯ ПО ПРИЧИНИ, СВЪРЗАНИ С ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ.

Не са сключвани споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Приложение № 1 – Декларация за корпоративно управление по чл.100 н, ал.8 ЗППЦК за 2018 г.

26.03.2019г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



.....
/Гинка Милушева-Калайджиева/

.....
/Георги Палешников/