

**Пояснителни бележки (на консолидирана основа) по член 33а', т. 2 от Наредба 2 към
публичното уведомление за финансовото състояние на "Феникс Капитал Холдинг" АД
01.01.2017г. - 31.12.2017г.**

1. Влияние на важните събития за "Феникс Капитал Холдинг" АД и дружествата включени в консолидацията (Групата), настъпили през четвъртото тримесечие на 2017г. върху резултатите във финансовата справка.

Към края на съответното тримесечие, активите на "Феникс Капитал Холдинг" АД се покачват със 7,37% до 13 083 хил. лв., спрямо 12 185 хил. лв. към края на 2016г. Повишението се дължи основно на ръст в текущите търговски и други вземания. Собствения капитал на Групата намаля с повече от 70% и е в размер на 166 хил. лв., като причина за това е ръст в непокрытата загуба.

Към 31.12.2017г. холдинга отчита приходи от дейността в размер на 1 766 хил. лв. (ръст от над 1 700.00%), разходите за този период са в размер на 1 006 хил. лв., отбелязвайки също значителен ръст спрямо края на 2016г., когато са били 261 хил. лв.

В крайна сметка към 31.12.2017г. "Феникс Капитал Холдинг" АД отчита консолидирана печалба преди облагане с данъци в размер на 1 373 хил. лв. спрямо такава от 707 хил. лв. преди облагане с данъци към края на 2016г.

2. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година.

Основните рискове, пред които е изправено дружеството се изразяват в рисковете при инвестирането в ценни книжа. Тук се включват:

- пазарен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара. За "ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ" АД съществува потенциалният риск от колебания в цените на акциите по отношение на дружествата, в които е инвестирал. Терминът "пазарен риск" включва не само възможността за загуба, а и тази за печалба;
- кредитен риск - кредитен е рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна. Максимално поетият кредитен риск представлява балансовата сума на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса.
- лихвен риск - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти. Дружеството не е страна по договор за банкови заеми. За дружеството съществува риск от промяна на лихвените проценти.
- ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, е този при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с финансови инструменти. Причина за ликвидния риск при "ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ" АД може да бъде невъзможността да се продаде бързо актив на стойност, близка до справедливата му стойност или да не се получат суми по договори за отпуснати кредити или да не се съберат в срокове вземанията по водени съдебни спорове.
- риск на паричния поток - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За Холдинга към датата на баланса не съществува поет риск на паричния поток.

3. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица.

През разглеждания период е извършена продажба на дялово участие от емитента, с което инвестицията му в капитала на дъщерното дружество „Феникс Капитал Мениджмънт“ АД е спаднала от 99,99% (към 31 декември 2016г.) до 79,99 % към 31-12-2017г. От своя страна дъщерното за холдинга - „Феникс Капитал Мениджмънт“ АД, е продал 100% от участието си в капитала на „Ексклузив Тауър“ ЕООД и към края на декември 2017г. не притежава дялове от същото.

4. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.

През 2017г. Групата е предоставила търговски заеми, в резултат на които са възникнали вземания в размер на 6 008 хил. лв.

Същевременно с това за осъществяване на своята дейност, Групата е получила търговски заеми, в резултат на които са възникнали съществени текущи задължения, чийто размер към 31.12.2017г. се равнява на 5 254 хил. лв.

Изпълнителен Директор

/Венцислава Алтънова/



гр. София
28.02.2018 г.