

**Пояснителни бележки (на консолидирана основа) по член 33а', т. 2 от Наредба 2 към
публичното уведомление за финансовото състояние на "Феникс Капитал Холдинг" АД
01.01.2018г. - 31.12.2018г.**

1. Влияние на важните събития за "Феникс Капитал Холдинг" АД и дружествата включени в консолидацията (Групата), настъпили през четвъртото тримесечие на 2018г. върху резултатите във финансовата справка.

Към края на съответното тримесечие, активите на Групата се повишават с 28,65% до 24 112 хил. лв., спрямо 18 743 хил. лв. към края на 2017г. Повишението се дължи основно на солиден ръст в текущите финансови активи. Собствения капитал на Групата се покачва с 21,42% и е в размер на 3 878 хил. лв., като причина за това е ръст в неразпределената печалба.

Към 31.12.2018г. холдинга отчита консолидирани приходи от дейността в размер на 2450 хил. лв., спрямо 5358 хил. лв. година по-рано. Разходите за този период са в размер на 1368 хил. лв., отбелязвайки незначителен ръст спрямо края на декември 2017г., когато са били 1350 хил. лв.

В крайна сметка към 31.12.2018г. "Феникс Капитал Холдинг" АД отчита консолидирана печалба преди облагане с данъци в размер на 1082 хил. лв. спрямо такава от 4008 хил. лв. преди облагане с данъци към края на четвъртото тримесечие на 2017г.

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 ангажменти, 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 паричният поток.

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

През разглеждания период стойността на възникналите дългосрочни вземания от свързани предприятия е в размер на 462 хил. лв.

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

През разглеждания период има нововъзникнало съществено задължение, произтичащо от емитирането на облигационен заем. На 19.10.2018 г. „Феникс Капитал Холдинг“ АД успешно приключи набирането на капитал чрез издаване на емисия необезпечени облигации на обща номинална стойност 9 000 000 /девет милиона/ евро, разпределени в 9 000 /девет хиляди/ броя обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 /хиляда/ евро. Облигационният заем с матуритет 8 /осем/ години (96 месеца) при 7,00 % проста лихва, изчислена на годишна база при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни/ реален брой дни (act/act) и платима два пъти годишно.

Изпълнителен Директор

/Венцислава Алтънова/



гр. София
28.02.2019 г.