



**„АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД**  
**ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**  
**ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.**

## **ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

Настоящият индивидуален доклад за дейността е изгoten в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводство. Докладът представя анализ на индивидуалния финансов отчет и друга съществена информация относно състоянието, развитието и основните рискове, пред които е изправено дружеството.

### **Информация за дружеството**

„Аларик секюритис“ ООД е учредено с дружествен договор на 10.06.2010 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 12.03.2011 г. с ЕИК 201482151. Седалището и адресът на управление е град София 1303, район р-н Възраждане, бул „Тодор Александров“ № 20.

Дружеството е с основен капитал 1 500 000 лв., разпределен в 1 500 000 дяла, с право на един глас, с номинална стойност 1 лев всеки. Целият размер на капитала е внесен.

Основният капитал е разпределен както следва:

	<b>31.12.2022 г.</b>		<b>31.12.2021 г.</b>	
	Дяла	в %	Дяла	в %
Антон Атанасов Панайотов	1 279 184	85.28%	1 354 184	90.28%
Явор Николаев Драганов	145 816	9.72%	145 816	9.72%
Николай Иванов Стойков	75 000	5.00%	-	-
<b>Общо</b>	<b>1 500 000</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 500 000</b>	<b>100.00%</b>

На заседание на Общо събрание на съдружниците на Аларик Секюритис ООД от 28.11.2022 г. е приет нов съдружник с 5% от капитала на дружеството, придобити чрез покупко-продажба на 75 000 дружествени дяла.

Дружеството се представлява и управлява от Антон Атанасов Панайотов и Николай Иванов Стойков, заедно.

Списъчният брой на персонала на Дружеството към 31.12.2022 г. е 60 служители.

### **Преглед на дейността**

С Решение №145-ИП от 24.02.2011 г., Решение № 577-ИП от 22.07.2013 г. на Комисия за финансово надзор (КФН), „Аларик Секюритис“ ООД получава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство.

На 23.06.2022 г. с Решение № 532-ИП на Комисия за финансово надзор (КФН), Аларик Секюритис ООД получава пълен лиценз за извършване на следните услуги и дейности:

#### **Инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1 - 7 от ЗПФИ:**

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- Изпълнения на нареждания за сметка на клиента;
- Сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
- Управление на портфейл;
- Инвестиционни съвети;

- Поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансови инструменти за собствена сметка;
- Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловното и неотменимо задължение за придобиване на финансови инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

#### **Допълнителни услуги и дейности по чл. 6, ал. 3, т. 1 - 7 от ЗПФИ:**

- Съхранение и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, вкл. попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на парични средства и на обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката;
- Съвети на дружества относно капиталовата структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставените инвестиционни услуги;
- Инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.
- Услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти;
- Инвестиционни услуги и дейности по чл 6, ал. 2 и ал. 3, т. 1 - 6 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, доколкото те са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

#### **Резултати от дейността**

През 2022 г. „Аларик Секюритис“ ООД извършва основно брокерски услуги – търговия на фондовите борси в САЩ и Европа и управление на портфели. Дружеството се стреми да увеличава клиентската си база като предлага широк достъп до пазари и инструменти при ниски транзакционни разходи.

Продължаващата война в Украйна и неяснотата относно прекратяването ѝ прави оценката на икономическите последици за световната икономика несигурна. Европейската икономика продължава да страда от последиците от войната, изразяващи се във висока инфлация и нисък растеж. Това от своя страна води до по-бързо повишение на лихвените нива от страна на централните банки.

По оценка на ръководството на Дружеството войната в Украйна не оказва пряко съществено влияние върху дейността му, доколкото то няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите срещу Русия и Беларус, както и няма активи и дейности в засегнатите пряко региони. В САЩ ръстът на инфлацията до 40-годишен връх доведе Федералния резерв до безпрецедентна поредица от увеличения на лихвените проценти, оказвайки натиск върху пазарите, както на облигации, така на акции, който продължи до края на годината. Това доведе до спад в обемите на търговия на фондовите борси, което се отрази и на дейността на Дружеството.

Анализът на индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е както следва:

	<b>2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>2021 г.</b> (хил. лв.)	<b>Изменение</b> (хил. лв.)	<b>%</b>
<b>Приходи, вкл.:</b>	<b>18 363</b>	<b>19 087</b>	<b>(724)</b>	<b>(4)%</b>
Финансови приходи	18 363	19 080	(717)	(4)%
Нефинансови приходи	-	7	(7)	(100)%
<b>Разходи, вкл.:</b>	<b>(18 402)</b>	<b>(18 596)</b>	<b>194</b>	<b>(1)%</b>
Финансови разходи	(10 359)	(9 052)	(1 307)	14%
Нефинансови разходи	(8 043)	(9 544)	1 501	(16)%
<b>Резултат преди данъци</b>	<b>(39)</b>	<b>491</b>	<b>(530)</b>	<b>(108)%</b>
Данъци	(5)	(57)	52	(91)%
<b>Резултат след данъци</b>	<b>(44)</b>	<b>434</b>	<b>(478)</b>	<b>(110)%</b>

През 2022 г. финансовият резултат на Дружеството е загуба в размер на 44 хил. лв. (За предходната финансова година отчетеният финансов резултат е печалба в размер на 434 хил.лв)

Доходността на активите, получена като отношение на нетната печалба / (загуба) към общото балансово число, е отрицателна в размер на 0.89% / за 2021 г. е положителна в размер на 7.11%/.

Анализът на индивидуалния отчет за финансовото състояние е както следва:

	<b>31.12.2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>31.12.2021 г.</b> (хил. лв.)	<b>Изменение</b> (хил. лв.)	<b>Изменение</b> (%)
<b>Нетекущи активи, вкл.:</b>	<b>1 159</b>	<b>897</b>	<b>262</b>	<b>29%</b>
Инвестиции в дъщерни предприятия	149	149	-	-
Инвестиции в асоциирани предприятия	651	455	196	43%
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	187	214	(27)	(13)%
Нематериални активи	151	53	98	185%
Отсрочени данъчни активи	21	26	(5)	(19)%
<b>Текущи активи, вкл.:</b>	<b>3 789</b>	<b>5 209</b>	<b>(1 420)</b>	<b>(27)%</b>
Краткосрочни финансови активи	710	-	710	100%
Търговски и други вземания	621	236	385	163%
Парични средства и еквиваленти	2 390	4 917	(2 527)	(51)%
Други текущи активи	68	56	12	21%
<b>Общо активи</b>	<b>4 948</b>	<b>6 106</b>	<b>(1 158)</b>	<b>(19)%</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>3 708</b>	<b>4 395</b>	<b>(687)</b>	<b>(16)%</b>
<b>Нетекущи задължения</b>	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>(14)</b>	<b>(82)%</b>
<b>Текущи задължения, вкл.:</b>	<b>1 237</b>	<b>1 694</b>	<b>(457)</b>	<b>(27)%</b>
Търговски и други задължения				
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>4 948</b>	<b>6 106</b>	<b>(1 158)</b>	<b>(19)%</b>

Към 31.12.2022г., размерът на активите на Дружеството възлиза на 4,948 хил. лв (към 31.12.2021г.: 6,106 хил. лв) или спад от 19% спрямо предходната година.

#### Показатели за икономическата дейност

ВИД ПОКАЗАТЕЛ	<b>За 2022 г.</b>	<b>За 2021 г.</b>
<b>Показатели за рентабилност</b>		
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0,01)	0,10
Коефициент на рентабилност на пасиви	(0,04)	0,25
Коефициент на капитализация на активите	(0,01)	0,07
<b>Показатели за ефективност</b>		
Коефициент на ефективност на разходи	1,00	1,03
Коефициент на ефективност на приходи	1,00	0,97
<b>Показатели за ликвидност</b>		
Коефициент на обща ликвидност	3,06	3,07
Коефициент на бърза ликвидност	3,06	3,07

Коефициент на незабавна ликвидност	1,93	3,07
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,93	2,90
<b>Показатели за финансова автономност</b>		
Коефициент на финансова автономност	2,99	2,57
Коефициент на задлъжнялост	0,33	0,39

### Капиталови изисквания

През изминалния отчетен период Аларик Секюритис ООД постоянно е следило спазването на нормативните изисквания за капиталова адекватност и ликвидност. Във всеки един момент собствените средства на дружеството са надхвърляли размера на капиталовите изисквания за покриване на всички рискове, произтичащи от дейността на инвестиционния посредник.

### Собствени средства

Към 31.12.2022 г. собствените средства на дружеството са в размер на 2,751 хил. лв и са изчислени по следния начин:

Елемент	Стойност
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	2,751,076
<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	2,751,076
<b>БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	2,751,076
Изплатени изцяло капиталови инструменти	1,500,000
Неразпределена печалба от предходни години	2,102,262
Други резерви	150,000
<b>(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	(1,001,186)
(-)Загуби за текущата финансова година	(43,740)
(-)Други нематериални активи	(151,130)
(-)Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики	(6,153)
(-)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които инвестиционният посредник има значителни инвестиции	(800,163)

### Капиталови изисквания

Дружеството по всяко време през отчетния период разполага със собствен капитал, чийто размер е най-малко равен на най-високата от трите стойности на капиталовото изискване, а именно:

- Изискване въз основа на постоянните общи разходи, изчислено в съответствие с чл. 13 от Регламент 2019/2033
- Изискване за постоянен минимален капитал в съответствие с чл. 14 от Регламент 2019/2033
- Изискване въз основа на K – фактори, изчислено в съответствие с чл. 15 от Регламент 2019/2033.

През 2022 г. за Аларик Секюритис ООД от капиталовите изисквания, определени с Регламент (ЕС) 2019/2033, най-високата стойност е тази формирана въз основа на постоянните общи разходи и се определя на 2,385 хил. лв.

Елемент	Стойност
Капиталово изискване	2,384,999
Изискване за постоянен минимален капитал	1,466,872
Изискване за постоянните общи разходи	2,384,999
Общо изискване въз основа на К-факторите	902,112

#### **Капиталови съотношения**

Капиталовите съотношения, съгласно изискванията, определени от чл. 9 от Регламент (ЕС) 2019/2033 са както следва:

Елемент	Стойност
Съотношение на БСК1	115
Излишък(+)/Недостиг(−) на БСК1	1,415,477
Съотношение на капитала от първи ред	115
Излишък(+)/Недостиг(−) на капитала от първи ред	962,327
Съотношение на собствения капитал	115
Излишък(+)/Недостиг(−) на общия капитал	366,077

#### **Рискове, свързани с дейността**

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни рискове.

Всички експозиции на Дружеството по отношение на кредитния, ликвидния, валутния риск са покрити със собствен капитал. Чрез система за наблюдение и контрол на рисковите фактори се цели ограничаването им до минимум. Най-съществените рискове, на които е изложена дейността на Дружеството, са:

#### **Пазарен риск**

Пазарният риск се изразява във вероятността Дружеството да понесе загуби или да не бъде реализирана печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Дружеството следи стриктно пазарните рискове на фона на повишенната волатилност на международните финансови пазари. Ръководството счита, че на този етап засиленият мониторинг е достатъчна мярка за предотвратяването на по-съществени негативни въздействия. Аларик Секюритис ООД прилага консервативна инвестиционна политика, като основният акцент през 2022 г. е инвестиции в европейски дългови ценни книжа. Портфейлът ценни книжа, формиран от Дружеството с цел инвестиране на свободните средства, се характеризира с относително нисък лихвен риск ДЦК, с висока ликвидност и кредитно качество. Доколкото голяма част от финансовите активи на дружеството представляват предимно парични средства и еквиваленти, вземания и дългосрочни инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, считаме, че не е изложено на пазарен риск. През 2022 г. Дружеството не е поддържало търговски портфейл.

## **Лихвен риск**

Това е рисът от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвените активи и пасиви са изложени на промени в лихвените равнища. На лихвен риск са изложени финансовите инструменти, чиято доходност е обвързана с лихвен процент, като различните видове дългови инструменти. Дълговите инструменти в портфейла на дружеството са държавни ценни книжа на Република Румъния. На този етап Дружеството не ползва привлечен лихвоносен ресурс и в този смисъл не е изложено на лихвен риск.

## **Валутен риск**

В ежедневната си дейност дружеството е изложено предимно на валутен риск, доколкото част от активите му са в щатски долари. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциални отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството. Дружеството е страна по договори за хеджиране на риска, чрез деривативни инструменти. Инструментите за хеджиране са борсово търгувани фючърси върху курс EUR/USD. Обемите и нивата на хеджирианият евро/долар курс се определят от ръководството, след анализ на очакваните годишни парични потоци, както и очакваната волатилност на самият курс за текущата година. През периода дружеството е било страна по няколко хеджиращи сделки, една от които е отворена и към 31.12.2022 г.

## **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява във вероятността Дружеството да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове. За управление на този риск Дружеството извършва регулярен анализ на ликвидността на активите и пасивите с цел избягване на превишението на текущите задължения над текущите активи. Поради това, че Дружеството не ползва привлечен ресурс и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности, Ръководството счита, че ликвидният риск е минимален.

## **Операционен риск**

Операционният риск се изразява във възможността да се реализират загуби, свързани с организационната структура на дружеството и неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, като правен риск. Отделът за вътрешен контрол провежда системни обучения на персонала за запознаване с измененията в нормативната уредба. За избягване на грешки в организацията и предотвъртяване на злоупотреба с информацията, достъпът до информация в базата данни на дружеството е съобразен с функциите, които изпълняват служителите в съответните отдели.

## **Наличие на клонове на дружеството**

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

## **Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

Аларик Секюритис не извършва научноизследователската и развойната дейност.

**Инвестиционният посредник оповестява на интернет сайта си информация, регламентирана в Шеста част „Оповестявания от страна на инвестиционните посредници“ от Регламент (ЕС) 2018/2033.**

Основната информация, която се оповестява включва следните обстоятелства:

- Цели и политики във връзка с управлението на риска за всяка отделна категория риск по отношение на капиталови изисквания, риска от концентрация и риска за ликвидността, включително обобщение на стратегиите и процесите за управление на тези рискове
- Информация за управлението на посредника, включително и за политиката за осигуряване на многообразието при подбора на членовете на ръководния орган
- Собствен капитал – равнение на елементите на собствения капитал на посредника с баланса, съгласно заверените финансови отчети на дружеството, като информацията се оповестява в специално изгответи образци по Регламент за изпълнение (ЕС) 2021/2284.
- Капиталови изисквания - информация за подход на инвестиционния посредник към оценяването на адекватността на вътрешния капитал за поддържане на настоящите и бъдещите дейности
- Политика и практика за възнагражденията, включително аспектите на неутралност спрямо пола и разликата в заплащането на жените и мъжете, за тези категории персонал, чито професионални дейности имат съществено отражение върху рисков профил на инвестиционния посредник
- Инвестиционната политика на инвестиционния посредник по отношение на дружествата, чито акции са допуснати за търгуване на регулиран пазар, като се посочва дела на правата на глас и поведението при гласуване в общите събрания на тези дружества.
- Рискове от екологичен, социален и управленски характер.

#### **Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

#### **Бъдещо развитие на дружеството**

През 2023 г. очакваме постепенно възстановяване на фондовите пазарите и съответно на търгуваните обеми. „Аларик Секюритис“ ООД продължава да работи в посока увеличаване броя на клиентите и през следващата година чрез добавяне на нови продукти, активно промотиране и маркетинг на предоставяните услуги. Направленията, които ще бъдат приоритет са следните:

- търговия чрез електронни платформи на фондовите пазари в САЩ и Европа за сметка на клиенти;
- управление на портфели от финансово инструменти за сметка на клиенти;
- предлагане на структурирани продукти и други видове инвестиционни инструменти.

17.03.2023 г., гр. София

Управител: ..... 

Управител: ..... 

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

**ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ  
НА АЛАРИК СЕКЮРИТИС ООД  
ЕИК 201482151**

**Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет**

### **Мнение**

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на АЛАРИК СЕКЮРИТИС ООД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти индивидуалното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите индивидуално финансови резултати от дейността и индивидуалните парични 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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него**

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

Нашето мнение относно индивидуалния финансов 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.

*Десислава Пламенова Чобанова, ДЕС, Регистриран одитор № 698,  
адрес за кореспонденция: гр. София, ж. к. Гео Милев, ул. Николай Коперник №25, ет. 8  
ФИНАНС ОДИТ СЪРВИСИЗ ЕООД: гр. София, ул. Котленски проход №20, ет. 7, офис 7  
тел. 0889 291 555; e-mail: desislava.varbanova@gmail.com*

Във връзка с одита на индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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.

#### **Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи 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 индивидуален 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 в индивидуалния финансов 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.
- достигаме 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 изискава да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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.

#### **Доклад във връзка с други законови и регуляторни изисквания**

##### ***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния доклад за дейността, ние изпълняме 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:

- a) Информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изгответ индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.

*Десислава Пламенова Чобанова, ДЕС, Регистриран одитор № 698,  
адрес за кореспонденция: гр. София, ж. к. Гео Милев, ул. Николай Коперник №25, ет. 8  
ФИНАНС ОДИТ СЪРВИСИЗ ЕООД: гр. София, ул. Котленски проход №20, ет. 7, офис 7  
тел. 0889 291 555; e-mail: desislava.varbanova@gmail.com*

б) Индивидуалният Доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

***Допълнително докладване във връзка с Наредба №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор***

*Извявление във връзка с чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги*

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на финансовия му отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 3-10 от Наредба № 58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти, по отношение на дейността на инвестиционния посредник.

***Допълнително докладване във връзка с чл. 134 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ)***

*Извявление съгласно чл. 134, ал. 2 от ЗПФИ относно Ежегодно оповестяване на информация във връзка с чл. 134, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ)*

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на индивидуалния му финансов отчет като цяло, оповестената информация в Приложение № 3.21 и Приложение 3.4.1 Инвестиции в дъщерни дружества към годишния индивидуален финансов отчет във връзка с чл. 134, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) съответства на индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

29.03.2023 г.  
гр. София



0698      Десислава  
                Чобанова  
Регистриран одитор

Десислава Чобанова,  
Регистриран одитор № 698

Десислава Пламенова Чобанова, ДЕС, Регистриран одитор № 698,  
адрес за кореспонденция: гр. София, ж. к. Гео Милев, ул. Николай Коперник №25, ет. 8  
ФИНАНС ОДИТ СЪРВИСИЗ ЕООД: гр. София, ул. Котленски проход №20, ет. 7, офис 7  
тел. 0889 291 555; e-mail: desislava.varbanova@gmail.com

Съдържание	Страница
<b>I. Годишен индивидуален финансов отчет</b>	
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Индивидуален отчет за финансовото състояние	4
Индивидуален отчет за паричните потоци	5
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	6
Обща информация	7
Счетоводна политика	8
Пояснителни бележки	29

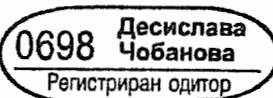
**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ  
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
за 2022 г.**

Бележки	<b>2022 г. (хил. лв.)</b>	<b>2021 г. (хил. лв.)</b>
Финансови приходи	3.1	18 363
Финансови разходи	3.2	(10 359)
<b>Нетен резултат от финансова дейност</b>	<b>8 004</b>	<b>10 028</b>
Нефинансови приходи	3.3	-
Нефинансови разходи	(8 043)	(9 544)
<b>Нетен резултат от нефинансова дейност</b>	<b>(8 043)</b>	<b>(9 537)</b>
<b>Печалба / (загуба) от дейността преди данъци</b>	<b>(39)</b>	<b>491</b>
Разходи за данъци, нетно	3.13	(5)
<b>Печалба / (загуба) от дейността след данъци</b>	<b>(44)</b>	<b>434</b>
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>(44)</b>	<b>434</b>

Годишният индивидуален финансов отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 17 март 2023 г.

Главен счетоводител:  
Вера Ниновска

Заверил: *Десислава Чобанова*  
Десислава Чобанова,  
Регистриран одитор 698  
*29/3/2023*



Управител:  
Антон Панайотов

Управител:  
Николай Стойков



Приложените бележки от стр. 7 до стр. 44 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
към 31 Декември 2022 г.**

	Бележки	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	3.4	800	604
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3.6	187	214
Нематериални активи	3.7	151	53
Отсрочени данъчни активи	3.14	21	26
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>1 159</b>	<b>897</b>
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	3.8	621	236
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	3.5	710	-
Парични средства и еквиваленти	3.9	2 390	4 917
Други текущи активи		68	56
<b>Общо текущи активи</b>		<b>3 789</b>	<b>5 209</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>4 948</b>	<b>6 106</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	3.10	1 500	1 500
Резерви	3.11	150	150
Неразпределена печалба		2 102	2 311
Печалба / (загуба) за годината		(44)	434
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>3 708</b>	<b>4 395</b>
<b>Нетекущи задължения</b>			
Задължения по лизинг	3.13	3	17
<b>Общо нетекущи задължения</b>		<b>3</b>	<b>17</b>
<b>Текущи задължения</b>			
Задължения по лизинг	3.13	14	14
Търговски и други задължения	3.12	1 223	1 680
<b>Общо текущи задължения</b>		<b>1 237</b>	<b>1 694</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>4 948</b>	<b>6 106</b>

Годишният индивидуален финансов отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 17 март 2023 г.

Главен счетоводител:  
Вера Ниновска

Управител:  
Антон Панайотов

Заверил: *Десислава Чобанова*  
Десислава Чобанова,  
Регистриран одитор 698  
*29/3/2022*

Управител:  
Николай Стойков

Управител:  
Николай Стойков



Приложените бележки от стр. 7 до стр. 44 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
За 2022 г.**

	<b>2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>2021 г.</b> (хил. лв.)
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	17 619	18 511
Плащания на търговски контрагенти	(13 167)	(10 705)
Парични потоци, свързани с персонала	(5 651)	(7 203)
Парични потоци, свързани с валутни курсови разлики, нетно	223	465
Възстановени / (платени) данъци върху печалбата	85	(160)
Други плащания, нетно	(71)	(132)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(962)</b>	<b>776</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на инвестиции в асоциирани дружества	(196)	(88)
Придобиване на финансови активи	(378)	-
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, и нематериални активи	(36)	(35)
Други парични потоци	(297)	(100)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(907)</b>	<b>(223)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Плащания по лизинг	(15)	(26)
Изплатени дивиденти	(643)	(181)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(658)</b>	<b>(207)</b>
<b>Нетен паричен поток</b>	<b>(2 527)</b>	<b>346</b>
<b>Парични средства в началото на годината</b>	<b>4 917</b>	<b>4 571</b>
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b>2 390</b>	<b>4 917</b>

Годишният индивидуален финансов отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 17 март 2023 г.

Главен счетоводител:  
Вера Ниновска

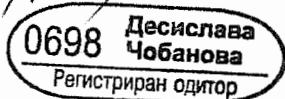
Управител:  
Антон Панайотов

Управител:  
Николай Стойков



Заверил: *Десислава Чобанова*  
Десислава Чобанова,  
Регистриран одитор 698

*29/3/2023*



Приложените бележки от стр. 7 до стр. 44 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
за 2022 г.**

	Записан капитал (хил. лв.)	Резерви (хил. лв.)	Неразпределена печалба (хил. лв.)	Текуща печалба / (загуба) (хил. лв.)	Общо собствен капитал (хил. лв.)
<b>Сaldo в началото на отчетния период 01.01.2021 г.</b>	<b>1 500</b>	<b>150</b>	<b>2 285</b>	<b>207</b>	<b>4 142</b>
Разпределение на печалбата	-	-	207	(207)	-
Платени дивиденти	-	-	(181)	-	(181)
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	434	434
<b>Сaldo в края на отчетния период 31.12.2021 г.</b>	<b>1 500</b>	<b>150</b>	<b>2 311</b>	<b>434</b>	<b>4 395</b>
<b>Сaldo в началото на отчетния период 01.01.2022 г.</b>	<b>1 500</b>	<b>150</b>	<b>2 311</b>	<b>434</b>	<b>4 395</b>
Разпределение на печалбата	-	-	434	(434)	-
Платени дивиденти	-	-	(643)	-	(643)
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(44)	(44)
<b>Сaldo в края на отчетния период 31.12.2022 г.</b>	<b>1 500</b>	<b>150</b>	<b>2 102</b>	<b>(44)</b>	<b>3 708</b>

Годишният индивидуален финансов отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“  
ООД на 17 март 2023 г.

Главен счетоводител:

Вера Ниновска

Управител:

Антон Панайотов

Управител:

Николай Стойков

Заверил:

Десислава Чобанова,  
Регистриран одитор 698

0698 Десислава  
Чобанова  
Регистриран одитор



Приложените бележки от стр. 7 до стр. 44 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

## 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Аларик секюритис“ ООД е учредено с дружествен договор на 10.06.2010 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 12.03.2011 г. с ЕИК 201482151. Седалището и адресът на управление е град София 1303, район р-н Възраждане, бул „Тодор Александров“ № 20.

Дружеството е с основен капитал 1 500 000 лв., разпределен в 1 500 000 дяла, с право на един глас, с номинална стойност 1 лев всеки.

Дружеството се представлява и управлява от Антон Атанасов Панайотов и Николай Иванов Стойков, заедно.

Към 31.12.2022 г. Дружеството има склучени 60 трудови договора и 2 договора за управление и контрол /2021 год. – 61/.

С Решение №145-ИП от 24.02.2011 г., Решение № 577-ИП от 22.07.2013 г. на Комисия за финансов надзор (КФН), „Аларик Секюритис“ ООД получава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство.

На 23.06.2022 г. с Решение № 532-ИП на Комисия за финансов надзор (КФН), Аларик Секюритис ООД получава пълен лиценз за извършване на следните услуги и дейности:

### **Инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1 - 7 от ЗПФИ:**

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- Изпълнения на нареждания за сметка на клиента;
- Сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
- Управление на портфейл;
- Инвестиционни съвети;
- Поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансови инструменти за собствена сметка;
- Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловното и неотменимо задължение за придобиване на финансови инструменти за собствена сметка (гласиране на финансови инструменти).

### **Допълнителни услуги и дейности по чл. 6, ал. 3, т. 1 - 7 от ЗПФИ:**

- Съхранение и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, вкл. попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на парични средства и на обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката;
- Съвети на дружества относно капиталовата структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставените инвестиционни услуги;
- Инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.
- Услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти;

- Инвестиционни услуги и дейности по чл 6, ал. 2 и ал. 3, т. 1 - 6 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, доколкото те са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

## 2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Счетоводната политика, прилагана последователно по отношение на съществените обекти относно формиране на резултатите от дейността и финансовото състояние на дружеството, е посочена по-долу.

Дружеството извършва своите счетоводни записвания в български лева в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство.

Денните в индивидуалния финансов отчет са оповестени в хиляди лева, с изключение на дохода на един дружествен дял, който е оповестен в лева.

### 2.1 Основи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет е изгoten за периода от 1 януари 2022 г. до 31 декември 2022 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (CMCC) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (MCC), приети в съответствие с Регламент (EO) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета. Международните счетоводни стандарти включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност и свързаните с тях тълкувания, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международните счетоводни стандарти.

Индивидуалният финансов отчет е изгoten в български лева, закръглени до хиляди, освен ако не е изрично оповестено друго.

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

### Действащо предприятие

Към 31.12.2022 г. дружеството има стабилно финансово състояние, нетните му активи са в размер на 3,708 хил. лв., а паричните средства са достатъчни за покриване на целия размер на задълженията му. Ръководството не е правило промени в своите приблизителни оценки и предположения. Като основен риск за растежа на българската и световна икономика, икономическата активност и търговията може да се посочи започналият в началото на 2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна, определен като най-сериозният военен конфликт в Европа след края на Втората световна война. Ръководството има основателни очаквания, че дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи нормалното развитие на дейността си в обозримо бъдеще и няма намерения да ограничи съществено или да преустанови дейността си. Поради тази причина, при изготвянето на индивидуалния си финансов отчет дружеството продължава да прилага принципа на действащо предприятие.

## **Нови стандарти, разяснения и изменения, в сила от 1 януари 2022 г.**

Към отчетната дата са издадени следните нови стандарти, изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения от CMCC и приети от ЕС, които влизат в сила от 1 януари 2022 г. и са приети от Дружеството за първи път през текущия отчетен период:

- Изменения на МСФО 3 *Бизнес комбинации*: Препратка към Концептуалната рамка (издадени на 14 май 2020 г.), в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС на 28 юни 2021 г., публикувани в ОВ на 2 юли 2021 г.

Измененията актуализират МСФО 3, така че да се отнася до концептуалната рамка от 2018 г. вместо рамката от 1989 г. Те добавят към МСФО 3 изискване, че за задълженията, попадащи в обхвата на МСС 37, придобиващият прилага МСС 37, за да определи дали към датата на придобиването съществува настоящо задължение в резултат на минали събития. За налог, който попада в обхвата на КРМСФО 21 *Налози*, придобиващият прилага КРМСФО 21, за да определи дали задължаващото събитие, което поражда задължение за плащане на налога, е настъпило към датата на придобиване.

Накрая, измененията добавят изрично изявление, че придобиващият не признава условни активи, придобити в бизнес комбинация.

Измененията са в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на датата на началото или след нея на първия годишен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. Ранното прилагане е разрешено, ако дадено предприятие прилага всички други актуализирани препратки (публикувани заедно с актуализираната Концептуална рамка) едновременно или по-рано.

- Изменения на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*: Постъпления преди предвидената употреба (издадени на 14 май 2020 г.), в сила от 1 януари 2022 г. , приети от ЕС на 28 юни 2021 г., публикувани в ОВ на 2 юли 2021 г.

Измененията забраняват на предприятието да приспада от себестойността на даден актив от ИМС всякакви постъпления, получени от продажба на произведени артикули преди активът да е готов за употреба, т.е. постъпления докато предприятието подготвя актива за предвидената му употреба от ръководството. Следователно предприятието признава такива постъпления от продажби и свързаните с тях разходи в печалбата или загубата. Предприятието измерва стойността на тези позиции в съответствие с МСС 2 *Материални запаси*.

Той също така пояснява значението на „тест дали активът функционира правилно“. МСС 16 сега уточнява това като оценка дали техническото и физическото представяне са такива, че той да може да се използва в производството или доставката на стоки и услуги, за отдаване под наем или за административни цели.

Ако не се представят отделно в отчета за всеобхватния доход, във финансовия отчет се оповестяват сумите на постъпленията и разходите, включени в печалбата или загубата, които се отнасят до произведените позиции, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието и коя/кои позиция/и в отчета за всеобхватния доход включва/t такива постъпления и разходи.

Измененията се прилагат ретроспективно, но само за обекти от имоти, машини и съоръжения, които са приведени на мястото и състоянието, необходимо за да могат да функционират по начин, предвиден от ръководството, на или след датата на започване на най-ранния период, представен във финансовия отчет, в който предприятието първо прилага измененията.

Предприятието признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на изменениета като корекция на салдото на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая) в началото на най-ранния представен период.

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като е разрешено по-ранното прилагане.

- Изменения на МСС 37 *Провизии*: Обременителни договори – Разходи за изпълнение на договора (издадени на 14 май 2020 г.), в сила от 1 януари 2022 г. , приети от ЕС на 28 юни 2021 г., публикувани в ОВ на 2 юли 2021 г.

В измененията се уточнява, че "разходите за изпълнение" на даден договор включват "разходите, които се отнасят пряко до договора". Разходите, които се отнасят пряко до даден договор, се състоят както от допълнителните разходи за изпълнение на този договор (примерите биха били прям труд или материали), така и от разпределението на други разходи, които се отнасят пряко до изпълнението на договорите (например отнасянето на разхода за амортизация за даден актив от имущество, машини и съоръжения, използван при изпълнението на договора).

Измененията се прилагат за договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения в началото на годишния отчетен период, в който предприятието прилага за първи път измененията. Сравнителните данни не се преизчисляват. Вместо това предприятието признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, според случая, към датата на първоначалното прилагане.

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като е разрешено по-ранното прилагане.

- Годишни подобрения на МСФО стандарти цикъл 2018 г. - 2020 г. (издадени на 14 май 2020 г.), в сила от 1 януари 2022 г. , приети от ЕС на 28 юни 2021 г., публикувани в ОВ на 2 юли 2021 г.

Годишните подобрения включват изменения на четири стандарта.

#### *МСФО 1 Прилагане на МСФО за първи път*

Изменението предвижда допълнително освобождаване за дъщерно дружество, което става прилагашо за първи път предприятие по-късно от предприятието майка, по отношение на отчитането на кумулативните курсови разлики от преизчисление. В резултат на изменението дъщерното предприятие, което използва освобождаването в МСФО 1:Г16, буквa a), вече може също така да избере да измери кумулативните разлики от преизчисление за всички операции в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на предприятието майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка, ако не са направени корекции за консолидационни цели и за ефекта от бизнес комбинацията, в която предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. Подобен избор е на разположение за асоциирано или съвместно предприятие, което използва освобождаването в МСФО 1:Г16(a).

#### *МСФО 9 Финансови инструменти*

Изменението пояснява, че при прилагането на теста от 10%, за да се прецени дали да се отпише финансов пасив, предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието (заемополучателя) и заемодателя, включително таксите, платени или получени от предприятието или от заемодателя от името на другия.

Изменението се прилага за бъдещи модификации и обмен, които настъпват на или след датата, на която предприятието прилага изменението за първи път.

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като е разрешено по-ранното прилагане.

#### МСФО 16 *Лизинг*

Изменението премахва примера за възстановяването на подобренията на нает актив. Тъй като изменението на МСФО 16 засяга само илюстративен пример, не се посочва дата на влизане в сила.

#### МСС 41 *Земеделие*

Изменението премахва изискването в МСС 41 за предприятията да изключват паричните потоци за данъчно облагане при оценяване на справедливата стойност. Това съответства на оценката на справедливата стойност в МСС 41 с изискванията на МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност* за вътрешно последователно използване на парични потоци и дисконтови проценти и дава възможност на съставителите да определят дали да използват предварителни или след данъчно облагане парични потоци и дисконтови проценти за най-подходящото оценяване по справедлива стойност.

Изменението се прилага проспективно, т.е. за оценяване на справедливата стойност на или след датата, на която предприятието първоначално прилага изменението.

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като е разрешено по-ранното прилагане.

Измененията в стандартите, изброени по-горе, не са оказали ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

#### **Издадени нови и изменени МСФО стандарти, които още не са влезли в сила**

Към датата на одобрението на този финансов отчет, Дружеството не е приложило следните нови и изменени МСФО, които са били издадени, но още не са влезли в сила и (в някои случаи) все още не са били приети от ЕС:

- Изменения на МСС 1 *Представяне на финансовите отчети*: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, Класификация на пасивите като текущи и нетекущи – Отлагане на датата на влизане в сила и Нетекущи пасиви с ковенанти, (издадени съответно на 23 януари 2020 г., 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г.), в сила от 1 януари 2024 г.

Измененията на МСС 1 засягат само представянето на пасиви като текущи или нетекущи в отчета за финансовото състояние, а не върху размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи, или информацията, оповестена за тези позиции.

Измененията поясняват, че класификацията на пасивите като текущи или нетекущи се основава на права, които съществуват към края на отчетния период, уточняват, че класификацията не се влияе от очакванията дали предприятието ще упражни правото си да отложи уреждането на задължение, обяснява, че са налице права, ако се спазват ковенантите в края на отчетния период и въвеждат определение за „уреждане“, за да се изясни, че уреждането се отнася до прехвърлянето към контрагента на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги.

Измененията се прилагат ретроспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., като е разрешено по-ранното прилагане.

- МСФО 17 *Застрахователни договори* (издаден на 18 май 2017 г.); включително Изменения на МСФО 17 (издадени на 25 юни 2020 г.), в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС на 19 ноември 2021 г., публикувани в ОВ на 23 ноември 2021 г.

МСФО 17 заменя МСФО 4 и изиска застрахователните задължения да бъдат оценявани по текуща стойност на изпълнението. МСФО 17 осигурява по-добър единен подход за оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания са разработени с цел постигане на последователно и базирано на принципи отчитане на застрахователните договори. Разрешено е по-ранно прилагане, ако и двата стандарта МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти* също са приложени.

През юни 2020 г. СМСС е издал изменения на МСФО 17 за справяне с опасенията и предизвикателствата по прилагането, които бяха установени след публикуването на МСФО 17. Измененията отлагат датата на първоначалното прилагане на МСФО 17 (включително измененията) към годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. В същото време СМСС е издал удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9 (изменения на МСФО 4), което удължава определения срок на временното освобождаване от прилагането на МСФО 9 в МСФО 4 до годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

МСФО 17 се прилага ретроспективно, освен ако не е практически невъзможно, като в този случай се прилага модифицираният ретроспективен подход или подходът на справедливата стойност.

За целите на изискванията за преминаване, датата на първоначалното прилагане е началната дата на годишния отчетен период, в който предприятието прилага стандарта за първи път, а датата на преминаване е началото на периода, непосредствено предхождащ датата на първоначалното прилагане.

- Изменения на МСС 1 *Представяне на финансовите отчети* и Практическо изявление 2: Оповестяване на счетоводната политика (издадени на 12 февруари 2021 г. ), в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС на 2 март 2022 г., публикувани в ОВ на 3 март 2022 г.

Измененията променят изискванията в МСС 1 по отношение на оповестяването на счетоводната политика. Измененията заменят всички случаи на използване на термина „значими счетоводни политики“ с „информация за съществената счетоводна политика“. Информацията за счетоводната политика е съществена, ако когато се разглежда заедно с друга информация, включена във финансовите отчети на предприятието, може разумно да се очаква да се повлияе върху решението, които потребителите на финансовите отчети с общо предназначение правят въз основа на тези финансови отчети.

Подкрепящите параграфи в МСС 1 също се изменят, за да се поясни, че информацията за счетоводната политика, която е свързана с несъществени сделки, други събития или условия, е несъществена и не е необходимо да бъде оповестявана. Информацията за счетоводната политика може да бъде съществена поради естеството на съответните транзакции, други събития или условия, дори ако сумите са несъществени. Същевременно, не цялата информация за счетоводната политика, свързана със съществени транзакции, други събития или условия, сама по себе си е съществена.

Съветът също така е разработил насоки и примери, за да обясни и демонстрира прилагането на „процеса за същественост в четири стъпки“, описан в Практическо изявление 2.

Измененията на МСС 1 са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като по-ранното прилагане е разрешено и се прилагат проспективно. Измененията на Практическо изявление 2 не съдържат дата на влизане в сила или изисквания за преход.

- Изменения на МСС 8 *Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки*: Дефиниция за счетоводни оценки (издадени на 12 февруари 2021 г.), в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС на 2 март 2022 г., публикувани в ОВ на 3 март 2022 г.

Измененията заменят определението за промяна в счетоводните оценки с определение за счетоводни оценки. По новата дефиниция, счетоводните оценки са „парични суми във финансовите отчети, които подлежат на несигурност при оценяването“. Изтрито е определението за промяна в счетоводните оценки. Все пак, Съветът запазва понятието за промени в счетоводните оценки в стандарта със следните пояснения:

- промяна в счетоводна оценка, която е в резултат на нова информация или ново развитие, не е корекция на грешка;
- ефектите от промяна на входящи данни или на техника за оценяване, използвани за целите на счетоводната оценка са промени в счетоводната оценка, ако не са в резултат на корекция на грешки от предходни периоди

Съветът е добавил два примера (Примери 4-5) в Насоките към МСС 8, които го придръжават. Съветът е изтрил един пример (Пример 3), тъй като може да предизвика объркване в светлината на промените.

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. за промени в счетоводната политика и промени в счетоводните оценки, които възникват на или след началото на този период, като е разрешено по-ранното прилагане.

- Изменения на МСС 12 *Данъци върху дохода*: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, възникващи при единична транзакция (издадени на 7 Май 2021 г.), в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС на 11 август 2022 г., публикувани в ОВ на 12 август 2022 г.

Измененията въвеждат допълнително изключение от първоначалното освобождаване за признаване. Съгласно измененията предприятието не прилага първоначалното освобождаване за признаване на транзакции, които пораждат равни облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. В зависимост от приложимото данъчно право могат да възникнат равни облагаеми и намаляеми временни разлики при първоначалното признаване на актив и пасив по сделка, която не е бизнес комбинация и не засяга нито счетоводната, нито данъчната печалба. Например, това може да възникне след признаването на задължение по лизинг и съответстващия актив с право на ползване при прилагане на МСФО 16 на датата на започване на лизинга.

Съгласно измененията на МСС 12 предприятието е задължено за признае свързаните отсрочен данъчен актив и пасив, като обвърже признаването на всеки отсрочен данъчен актив с критериите за възстановимост в МСС 12.

Съветът добавя също така илюстративен пример към МСС 12, който обяснява прилагането на измененията.

Измененията се отнасят за транзакции, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, предприятието признава в началото на най-ранния сравнителен период:

- отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да има облагаема печалба, срещу която намаляемата временна разлика може да бъде използвана) и отсрочен данъчен пасив за всички намаляеми и облагаеми временни разлики, свързани с:
  - ✓ Активи с право на ползване и лизингови задължения;

- ✓ Изваждане от употреба, възстановяване и подобни задължения и съответните суми, признати като част от себестойността на съответния актив
- кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното сaldo на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая) към тази дата.

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като е разрешено по-ранното прилагане.

- Изменения на МСФО 17 *Застрахователни договори*: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация (издадени на 9 декември 2021 г.), в сила от 1 януари 2023 г. приети от ЕС на 8 септември 2022 г., публикувани в ОВ на 9 септември 2022 г.

Изменението е преходна опция, свързана със сравнителната информация за финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Изменението е насочено към подпомагане на предприятията да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и по такъв начин да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 с включеното изменение е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

- Изменения на МСФО 16 *Лизинг*: Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг (издадени на 22 септември 2022 г.), в сила от 1 януари 2024 г.

Измененията изискват продавачът-лизингополучател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-лизингополучател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор.

Продавачът-лизингополучател прилага измененията ретроспективно в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки за продажбите и обратния лизинг по сделки, сключени след датата на първоначалното прилагане.

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г. Разрешено по-ранното прилагане.

- Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.) в сила на или след дата, която предстои да бъде определена от СМСС

Измененията са насочени към противоречие между изискванията на МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия* и изискванията на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и поясняват, че в сделка, включваща асоциирано предприятие или съвместно предприятие, степента на отчитане на печалби и загуби зависи от това дали продаденият или апортиран актив представлява бизнес.

- МСФО 14 *Отсрочени сметки при регулирани цени* (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

Стандартът позволява при първоначалното прилагане на МСФО, да бъде продължено признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на предишната счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече

прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

ЕК е взела решение да не открива процеса по приемането на междинния стандарт МСФО 14 и да изчака окончателния МСФО стандарт.

Някои от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети.

## **2.2 Счетоводна конвенция**

Този индивидуален финансов отчет е изгoten в съответствие с принципа на историческата цена.

## **2.3 Консолидиран финансов отчет на дружеството**

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества (*Приложение № 3.4*), поради което, съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСФО 10 Консолидирани финансови отчети изготвя и консолидиран финансов отчет. Дружеството е започнало процеса по изготвяне на своя консолидиран финансов отчет, в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква годишният консолидиран финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2022 от ръководството на дружеството.

## **2.4 Приблизителни оценки**

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет се използват приблизителни оценки и предположения на ръководството на дружеството, които рефлектират върху стойността на представените в отчета приходи и разходи, активи и пасиви. Фактическите резултати могат да се различават от приблизителните оценки.

## **2.5 Чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Изключения правят сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

Активите и пасивите на дружеството, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им.

Обменният курс на българската валута е фиксиран към еврото в съотношение - 1 EUR/1.95583 BGN.

Обменният курс на българския лев към щатския доллар е 1 USD/1.83371 BGN към 31.12.2022 г.

## **2.6 Приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви и приходи от промяна на валутни курсове, както и комисиони за посредничество при предоставените брокерски услуги по покупко-

продажба на ценни книжа на клиенти и всички други комисиони по обслужване договорите за брокерски услуги с клиенти. Финансовите приходи включват и приходите от инвестиционни консултации съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти.

Приходите от лихви се признават пропорционално за времето, за което се отнасят.

Положителните разлики от валутни курсове включват приходи от сделки с чуждестранни средства за плащане по касови и безкасови операции и положителната преоценка на валутни наличности.

Финансовите разходи включват разходи за лихви, разходи от промяна на валутни курсове, разходи за банкови такси, както и платени такси за предоставените брокерски услуги на клиенти на дружеството.

Отрицателните разлики от валутни курсове включват разходите по сделки с чуждестранни средства за плащане по касови и безкасови операции и отрицателна преоценка на валутни наличности.

Нефинансовите /оперативни/ разходи включват разходи за материали, външни услуги, възнаграждения на персонала, осигуровки и други.

## 2.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването на дружеството включват активи с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 700 лв.

Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването на дружеството се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Оценка след първоначалното признаване - след първоначалното признаване като актив всеки отделен имот, машина, съоръжение и оборудване се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и евентуална натрупана загуба от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност - ръководството преразглежда полезния живот на амортизирамите активи всеки отчетен период. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

Отписването на имоти, машини, съоръжения и оборудване от баланса се оствъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Сгради	4%	4%
Компютърно оборудване	50%	50%
Автомобили	25%	25%
Други	15%	15%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от деня, в който амортизирамият актив е въведен в употреба. За данъчни цели амортизация се начислява от началото на месеца, в който активът е въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

## 2.8 Нематериални активи

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Оценка след първоначалното признаване – нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване или преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация със следните годишни амортизационни норми:

	За счетоводни цели	За данъчни цели
Програмни продукти	50%	50%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от деня, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. За дънчни цели амортизация се начислява от началото на месеца, следващ месеца в който активът е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на Отчета за финансовото състояние. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

## 2.9 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството отчита инвестиции в дъщерни предприятия, когато упражнява контролно влияние над дадено предприятие. Инвестициите в дъщерни предприятия се оценяват по себестойност. При установяване правото на дивидент, дружеството признава печалба за периода в своите финансови отчети. Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. Разликите в справедливата стойност се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпване на правни основания за това и по този начин се загубва контролът върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиция. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към „финансови приходи“ или „финансови разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

## 2.10 Инвестиции в асоциирани предприятия

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

Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага „датата на сключване“ на сделката.

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 контролът върху стопанските изгоди от тези инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към „финансови приходи“ или „финансови разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

## 2.11 Финансови инструменти

### Финансови активи

#### ✓ Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия активи изтичат или когато финансият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

#### ✓ Класификация и първоначално оценяване на финансовите активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

### *Финансови активи – оценка на бизнес модела*

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като най – добре отразява начина, по който се управлява бизнесът и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените полотики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Влючително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорения лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпостяване на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения и очаквани парични потоци или реализирани на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на дружеството.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансовите разходи, финансовите приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### **✓ Последващо оценяване на финансовите активи**

#### *Финансови активи по амортизирана стойност*

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти/паричните средства, търговските и други вземания.

#### *Финансови активи, отчетени по справедлива стойност през печалбата или загубата*

Финансовите активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденти, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите, определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.

#### *Финансови активи – оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания по главница и лихва*

За целите на тази оценка „главница“ се определя като справедливата стойност на финансния актив при първоначалното признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране, както и маржа на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания по главницата и лихви, дружеството разглежда договорните условия на емитента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на

договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка дружеството взима предвид следното:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихви, включително характеристиките с променлива лихви;
- характеристики за предплащане и удължаване;
- условия, които ограничават претенциите на дружеството към парични потоци от определени активи.

#### *Обезценка на финансовите активи*

Дружеството прилага моделът на „очакваните кредитни загуби“ при определяне на обезценката на финансовите активи.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния рисък и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събирамост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен рисък (Фаза 1); и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният рисък не е нисък (Фаза 2);
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория.

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

#### **✓ Търговски и други вземания**

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан отип, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

#### **Финансови пасиви**

#### **✓ Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения към свързани лица, търговски и други задължения, както и задължения по лизинг.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструменти). Всички разходи, свързани с лихви и, ако е приложимо промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

#### **Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането**

Деривативните финансови инструменти се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, с изключение на деривативи, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на паричните потоци, които изискват специфично счетоводно третиране. За да отговорят на условията за отчитане на хеджиране, хеджиращото взаимоотношение трябва да отговаря на всички изброени по-долу изисквания:

- Съществува икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент;
- Ефектът от кредитния риск не е съществена част от промените в стойността, които произтичат от тази икономическа връзка;
- Коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като този, който произтича от количеството на хеджираната позиция, която Дружеството детайлно хеджира, и количеството на хеджиращия инструмент, което дружеството действително използва, за да хеджира това количество хеджирани позиции.

За одитириания период дружеството не е определило никои деривативи като хеджиращи инструменти във взаимоотношение на хеджиране на парични потоци и/или на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

#### **2.12 Парични средства и парични еквиваленти**

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по банкови сметки и клирингови къщи.

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета. Паричните средства и еквиваленти, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

#### **2.13 Отложени разходи**

Като отложени разходи се отчитат предплатените разходи, които се отнасят за следващи отчетни периоди.

#### **2.14 Провизии, условни задължения и условни активи**

Текущо задължение - определянето на наличието на текущо задължение към датата на баланса се извършва след отчитане на всички налични обстоятелства, включително мнението на специалисти. На базата на тези обстоятелства:

а) когато е по-вероятно текущото задължение да съществува към датата на баланса, предприятието признава провизия (ако критериите за признаване са изпълнени);

б) когато е по-вероятно текущото задължение да не съществува към датата на баланса, провизия не се признава, но предприятието оповестява съществуването на условно задължение.

Минало събитие, което води до текущо задължение представлява задължаващо събитие.

Събитието е задължаващо, когато:

- а) погасяването на задължението е наложено по силата на закон или други нормативни актове;
- б) погасяването на задължението е свързано с конструктивно задължение, при което породилото го събитие (което може да бъде и действие на предприятието) създава реални очаквания в други страни, че ще се освободи от това задължение.

Не се признават провизии, свързани с бъдещи разходи за дейността на предприятието.

Оценката на провизиите е размерът на признатата провизия, представляваща най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса.

## 2.15 Данъци върху печалбата

### Признаване на текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на Отчета за финансовото състояние. Текущия разход за данък е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнася, на база на преобразувания финансов резултат за данъчни цели, който се различава от счетоводната печалба или загуба във финансовите отчети. За 2023 г. данъчната ставка е в размер на 10% (2022 г.: 10%).

## 2.16 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Размерът на отсрочените данъчни активи и пасиви се изчислява без дисконтиране, като се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация, и които са влезнали в сила или са известни към датата на Отчета за финансовото състояние. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочените данъчни активи се признават само до степента, до която съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни доходи.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като разходи за данъци в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала се отразяват директно в собствения капитал.

## 2.17 Лизинг

### Лизингополучател

#### *Оценка за признаване на лизинг*

На началната дата на лизинга (по-ранната от двете дати – датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор) дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждание, правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

За да определи дали по силата на договор се прехвърля контрол над използването на определен актив дружеството преценява дали през целия период на ползване има следните права:

- Правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив;
- Правото да определя и ръководи използването и експлоатацията на определения базисен актив.

#### *Срок на лизинговия договор*

Периодът на лизинговия договор е неотменим период на лизинга, заедно с:

- Periodите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция;
- Periodите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

При определянето на срока на лизинговите договори, ръководството на дружеството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за неупражняване на опция за прекратяване. Опциите за удължаване се включват в срока на лизинга само, ако е достатъчно сигурно, че ще бъдат удължени. Оценката на опциите се преразглежда, ако настъпи съществено събитие или съществена промяна в обстоятелствата, които да са под дискрецията на дружеството и същевременно да окажат влияние върху оценката.

#### *Първоначално признаване и оценяване*

На датата на стартиране на лизинговите договори (датата на която базовият актив е на разположение за ползване от страна на дружеството-лизингополучател) в отчета за финансовото състояние се признават *актив „право на ползване“* и *„задължение по лизинг“*.

Цената на придобиване на *активите „право на ползване“* включва:

- Размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- Лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- Първоначалните преки разходи, извършени от дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- Разходи за възстановяване, които дружеството ще направи за демонтаж и преместване на базовия актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на базовия актив в състоянието, изисквано съгласно договора.

Дружеството амортизира актива „право на ползване“ за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за срока на полезния му живот.

Активите „право на ползване“ се представят към имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – като разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

Задълженията по лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- Фиксираны плащания (включително фиксираны по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- Цената на упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството – лизингополучател ще ползва тази опция;
- Плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяване на договора от страна на дружеството – лизингополучател;
- Гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, който то би плащало, в случай, че заеме финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансения разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като финансови разходи.

#### *Последващо оценяване*

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване“. Активите „право на ползване“ се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

- Увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задължението по лизинг;
- Намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- Преоценява балансовата стойност на задължението по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- Гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат или коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

#### *Отчитане на изменения на лизинговия договор*

Лизингополучателят отчита изменението на лизинговия договор като отделен актив, ако:

- Изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване“ на един или повече допълнителни базови активи;
- Възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със suma, съизмерима със самостоятелна цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелства по конкретния договор.

В този случай измененията се отчитат като отделен лизинг, за който в отчета за финансовото състояние, към датата на влизане в сила на изменението се признават актив „право на ползване“ и задължение по лизинг.

Ако изменението в лизинговия договор не е отчетено като отделен лизинг към датата на влизане в листа на измененията, дружеството:

- Разпределя възнаграждението в променения договор;
- Определя срока на изменения лизингов договор;

- Преоценява задължението по лизинг, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригирания дисконтов процент, който е лихвеният процент, заложен в договора за остатъка на срока му или диференцирания лихвен процент към датата на влизане в сила на изменението.

*Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, базовият актив по които е с ниска стойност и променливи лизингови плащания, свързани с неизпълнение*

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за срока на лизинга.

## **2.18 Доходи на наети лица**

### *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 персоналът 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 удъръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми 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.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалния отчетен период.

### *Дефинирани доходи при пенсиониране*

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният стаж в дружеството е по-малък от десет години или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет години.

## **2.19 Основен капитал и резерви**

### *Основен капитал*

Основният капитал на дружеството е представен по номиналната стойност на напълно заплатените дялове. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска, се оценява по стойността, приета от съдружниците, която не може да бъде по-висока от тази на апортната вноска, определена от назначените специално за случая лицензиирани оценители.

### *Резерви*

Резервите на дружеството се образуват от разпределение на финансовите му резултати за съответния период след облагането им с данък върху печалбата и от извършените преоценки на

имоти, машини и съоръжения. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на собствениците на капитала, съгласно Търговския закон и учредителния акт.

#### *Дивиденти*

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците в периода на възникване на правото за получаването им.

#### **2.20 Оценяване 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 на повтаряща се 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 Групата 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.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват в индивидуалния финансов отчет 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 котираните цени са обект на определени корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряща база, дружествата в Групата правят 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 използванието към тази дата входящи данни.

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

##### *2.21.1 Лизинг*

При определяне дали даден договор представлява или съдържа лизинг, ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като: а) налице е ли договор за лизинг, в т.ч. налице ли е идентифициран базов актив, договорът включва ли нелизингови компоненти и избор на

подход за разпределяне цената на договора между идентифицираните активи и другите компоненти на договори (нелизингови компоненти, неидентифицирани активи и др.) б) определяне срока на лизинга и в) определяне на диференциран лихвен процент, заложен в договорите за лизинг;

- а) При идентифициране на договорите за лизинг и идентифициране на базовите активи с право на ползване, ръководството е приложило критерия „възможност за контрол на ползването“ на активите през целия срок на договора. За целта то е направило преценка и е стигнало до заключение, че в рамките на обхвата на правото си на ползване, определено в договора, дружеството има право да взема съответните решения относно това как и с каква цел да бъдат използвани активите, като е в състояние да определя работно време и лицата, които имат достъп до активите.
- б) При определяне срока на лизинга ръководството е взело предвид уговорените с договорите за лизинг срокове, както и опциите за тяхното прекратяване и подновяване. По отношение на тези опции и вероятността за тяхното упражняване или не, ръководството е взело предвид редица фактори като: важността на настия актив за дейността на дружеството, направени подобрения, локация на базовите активи, и натрупания исторически опит с наемодателя.
- ) Ръководството е приело диференциален лихвен процент за договори за лизинг в размер на 2.29%.

#### 2.21.2 Очаквани кредитни загуби

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

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби;

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, дружеството прилага общия „триетапен“ подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват по формулата за изчисление на очакваните кредитни загуби е: ECL = PD x LGD x EAD, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни загуби

PD е показателя за вероятност за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение, и

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение.

При определянето на LGD се взема предвид наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по съответните банкови сметки.

Към 31.12.2022 г. ръководството на дружеството счита, че размерът на кредитната обезценка на вземанията на дружеството от клиенти е изключително нисък и поради тази причина не е начислена обезценка.

Финансовите активи (инвестиции в ценни книжа и деривативи) се отчитат по справедлива стойност.

#### *2.21.3 Отсрочени данъчни активи*

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### *2.21.4 Полезен живот на амортизиуемите активи*

Ръководството преразглежда полезнния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

#### *2.21.5 Доходи на персонала*

Ръководството на дружеството счита, че размерът на бъдещите задължения към служителите на дружеството във връзка с възнаграждения, свързани с пенсоинни плащания е изключително малък и поради тази причина не са начислени задължения за пенсиониране на служителите.

### 3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

#### 3.1 Финансови приходи

	2022 г. (хил. лв.)	2021 г. (хил. лв.)
Приходи от брокерски услуги	17 828	18 623
Инвестиционни консултации по ЗПФИ*	-	7
Приходи от лихви	90	-
Печалба от хеджиране на валутен риск	121	-
Положителни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	225	450
Други финансови приходи	99	-
<b>Общо</b>	<b>18 363</b>	<b>19 080</b>

\*ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти

#### 3.2 Финансови разходи

	2022 г. (хил. лв.)	2021 г. (хил. лв.)
Разходи за брокерски такси и комисионни	10 358	8 915
Загуба от хеджиране на валутен риск	-	136
Разходи за лихви	1	1
<b>Общо</b>	<b>10 359</b>	<b>9 052</b>

Финансовите разходи са основно платени такси и комисионни на клирингови къщи във връзка с предоставени брокерски услуги на клиенти на дружеството.

#### 3.3 Нефинансови разходи

	2022 г. (хил. лв.)	2021 г. (хил. лв.)
Разходи за външни услуги	2 286	1 622
Възнаграждение на персонала	4 959	7 144
Разходи за осигурителни вноски	422	337
Разходи за амортизации	76	155
Разходи за материали	5	32
Други разходи	295	254
<b>Общо</b>	<b>8 043</b>	<b>9 544</b>

През 2022 г. са начислени възнаграждения по договор за управление и контрол в размер на 765 хил. лв. и разходи за осигурителни вноски в размер на 13 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. списъчният персонал на дружеството е 60 души.

### 3.4 Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

#### 3.4.1 Инвестиции в дъщерни дружества

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Инвестиции в дъщерни дружества	209	209
- минус обезценка	<u>(60)</u>	<u>(60)</u>
<b>Общо</b>	<b>149</b>	<b>149</b>

Движението на обезценката е както следва:

	2022 г. (хил. лв.)	2021 г. (хил. лв.)
<b>В началото на периода</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
Начислена	-	-
<b>В края на периода</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

УД „Аларик Кепитъл“ АД е управляващо дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор. Дружеството е със седалище и адрес на управление: Р. България, гр. София, ул. „Странджа“ № 52. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 20.06.2008 г. с ЕИК 175092191.

Основният предмет на дружеството е управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденти и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални наредждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Към 31.12.2022 г. дружеството се представлява и управлява от изпълнителният директор Антон Панайотов и Мила Иванова - Прокуррист, начин на представяване - заедно.

Към 31.12.2022г. дружеството е с едностепенна система на управление. Съставът на директорите е:

- Николай Стойков;
- Георги Римпев;
- Антон Панайотов.

„Аларик Кепитъл“ АД е с капитал в размер на 270 000 лева, разпределен в 45 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 6 лв. всяка. Разпределен е както следва:

Акционер	Брой притежавани акции	Съдебно регистриран капитал на акционера	Дял от капитала в проценти
„Аларик Секюритис“ ООД	24 775	148 650	55.06%
Прайм Кепитъл Мениджмънт	13 750	82 500	30.56%
Делта Кепитъл Интернешънъл	6 475	38 850	14.39%
<b>Общо:</b>	<b>45 000</b>	<b>270 000</b>	<b>100%</b>

Към 31.12.2022 г. дружеството е направило преглед на инвестицията си в дъщерното дружество в резултат на който по приблизителна оценка е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

### 3.4.2 Инвестиции в асоциирани дружества

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Инвестиции в асоциирани дружества	651	455

Съгласно решение на Общото събрание на съдружниците от 16.01.2020 г., „Аларик Секюритис“ ООД записва, при учредяването на дружеството „Тенен Пеймънтс“ АД, 343 хил. бр. акции с номинална стойност в размер на 343 хил. лв. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 21.02.2020 г. с ЕИК 206032163.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2020 г., „Аларик Секюритис“ ООД записва нови 24.5 хил. бр. акции от увеличението на капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД, с което номиналната стойност на инвестицията възлиза на 368 хил. лв или 49% от капитала на Тенен Пеймънтс АД.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 10.06.2021 г. и 01.09.2021 г., „Аларик Секюритис“ ООД записва нови 88.2 хил. бр. акции от увеличението на капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД, с което номиналната стойност на инвестицията възлиза на 455 хил. лв или 49% от капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 04.03.2022 г., „Аларик Секюритис“ ООД записва нови 196 хил. бр. акции от увеличението на капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД, с което номиналната стойност на инвестицията възлиза на 651 хил. лв или 49% от капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

„Тенен Пеймънтс“ АД осъществява дейност като дружество за електронни пари по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи (ЗПУПС) на основание издаден лиценз от Българска народна банка. Съгласно обхвата на лиценза дружеството има право да издава, разпространява и изкупува обратно електронни пари, както и да предоставя като допълнителни дейности по смисъла на чл. 42, ал. 1, т. 1 от ЗПУПС платежни услуги по чл. 4, т. 3, буква „а“ и „в“, т. 7 и 8 от ЗУПС, а именно:

1. 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:
  - 1.1 Изпълнение на директни дебити, включително еднократни директни дебити;
  - 1.2 Изпълнение на кредитни преводи, включително наредждания за периодични преводи.

2. Услуги по иницииране на плащане;
3. Услуги по предоставяне на информация за сметка.

Дружеството предоставя оперативни и тясно свързани с платежните услуги по 4, т. 3, буква „а“ и „в“, т. 7 и 8 от ЗУПС спомагални услуги, като: осигуряване изпълнението на платежни операции, съхранение на документи, свързани с платежни услуги, съхранение и обработка на данни и други дейности съобразно издадения лиценз и в съответствие с нормативните изисквания за това.

Към 31.12.2022 г. дружеството се представлява от Антон Панайотов.

Към 31.12.2022 г. дружеството е с едностепенна система на управление. Съставът на директорите е:

- Антон Панайотов;
- Георги Български;
- Иван Такев.

Към 31.12.2022 г. „Аларик секюритис“ ООД притежава общо 49% пряко квалифицирано участие в капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

Към 31.12.2022 г. дружеството е направило преглед на инвестицията си, в резултат на който по приблизителна оценка е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

### **3.5 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба**

Финансовите активи на дружеството включват емисия държавни ценни книжа и фючърсен контракт за хеджиране на договорен курс евро/долар.

През 2022 г. дружеството придобива емисия чуждестранни ДЦК издадена от Република Румъния и котирана на международни финансови пазари. Стойността на дълговите ценни книжа към 31.12.2022г. е 24% от стойността на инвестиционния портфейл. Дълговите инструменти се оценяват по пазарна цена на международни финансови пазари, като резултатът от преоценката се отнася през печалбата и загубата.

Дружеството е страна по договори за хеджиране на договорен курс евро/долар. Инструментите за хеджиране са борсово търгувани фючърси върху този курс. Обемите и нивата на хеджираният евро/долар курс се определят от ръководството след анализ на очакваните годишни парични потоци, както и очакваната волатилност на самият курс за текущата година.

	<b>31.12.2022 г.</b>	<b>31.12.2021 г.</b>
	(хил. лв)	(хил. лв)
Чуждестранни ДЦК	371	-
Вземания по деривативи	339	-
<b>Общо</b>	<b>710</b>	-

Към 31.12.2022 г. краткосрочните финансови активи са класифицирани във Фаза 1 по справедлива стойност.

**3.6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

	Активи право на ползване	Стгради	Транспортни средства	Обзавеждане	Компютри	Други	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Отчетна стойност</b>							
<b>Сaldo към 01.01.2022 г.</b>	<b>42</b>	<b>192</b>	<b>117</b>	<b>98</b>	<b>208</b>	<b>21</b>	<b>678</b>
Придобити	-	-	-	-	15	-	15
Отписани	-	-	-	(4)	(102)	-	(106)
<b>Сaldo към 31.12.2022 г.</b>	<b>42</b>	<b>192</b>	<b>117</b>	<b>94</b>	<b>121</b>	<b>21</b>	<b>587</b>
<b>Амортизация</b>							
<b>Сaldo към 01.01.2022 г.</b>	<b>(12)</b>	<b>(56)</b>	<b>(117)</b>	<b>(87)</b>	<b>(192)</b>	<b>-</b>	<b>(464)</b>
Начислена	(14)	(8)	-	(8)	(12)	-	(42)
Отписана	-	-	-	4	102	-	106
<b>Сaldo към 31.12.2022 г.</b>	<b>(26)</b>	<b>(64)</b>	<b>(117)</b>	<b>(91)</b>	<b>(102)</b>	<b>-</b>	<b>(400)</b>
<b>Балансова стойност към 01.01.2022 г.</b>	<b>30</b>	<b>136</b>	-	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>21</b>	<b>214</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2022 г.</b>	<b>16</b>	<b>128</b>	-	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>187</b>

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2022 г. е в размер на 285 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. върху активите на дружеството няма учредени тежести.

Активите „право на ползване“ представляват нает офис на Дружеството.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е направило преглед на имоти, машини, съоръжения и оборудване, в резултат на който са бракувани напълно амортизиирани компютри и обзавеждане, поради физическо и морално оставяне и влошено техническо състояние.

	Активи право на ползване	Стради	Транспортни средства	Обзавеждане	Компютри	Други	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Отчетна стойност</b>							
<b>Сaldo към 01.01.2021 г.</b>	352	192	117	98	191	18	968
Придобити	42	-	-	-	17	3	62
Отписани	(352)	-	-	-	-	-	(352)
<b>Сaldo към 31.12.2021 г.</b>	42	192	117	98	208	21	678
<b>Амортизация</b>							
<b>Сaldo към 01.01.2021 г.</b>	(338)	(48)	(117)	(78)	(181)	-	(762)
Начислена	(26)	(8)	-	(9)	(11)	-	(54)
Отписана	352	-	-	-	-	-	352
<b>Сaldo към 31.12.2021 г.</b>	(12)	(56)	(117)	(87)	(192)	-	(464)
<b>Балансова стойност към 01.01.2021 г.</b>	14	144	-	20	10	18	206
<b>Балансова стойност към 31.12.2021 г.</b>	30	136	-	11	16	21	214

### 3.7 Нематериални активи

	Софтуер	Активи в процес на придобиване	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Отчетна стойност</b>			
<b>Сaldo към 01.01.2022 г.</b>	333	8	341
Придобити	-	132	132
Отписани	-	-	-
<b>Сaldo към 31.12.2022 г.</b>	333	140	473
<b>Амортизация</b>			
<b>Сaldo към 01.01.2022г.</b>	(288)	-	(288)
Начислена	(34)	-	(34)
Отписана	-	-	-
<b>Сaldo към 31.12.2022 г.</b>	(322)	-	(322)
<b>Балансова стойност към 01.01.2022 г.</b>	45	8	53
<b>Балансова стойност към 31.12.2022 г.</b>	11	140	151

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2022 г. е в размер на 266 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. дружеството е направило преглед на нематериалните си активи в резултат на който по приблизителна оценка е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

	Софтуер	Активи в процес на придобиване	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Отчетна стойност</b>			
<b>Сaldo към 01.01.2021 г.</b>	<b>266</b>	<b>59</b>	<b>325</b>
Придобити	67	8	75
Отписани	-	(59)	(59)
<b>Сaldo към 31.12.2021 г.</b>	<b>333</b>	<b>8</b>	<b>341</b>
<b>Амортизация</b>			
<b>Сaldo към 01.01.2021 г.</b>	<b>(187)</b>	<b>-</b>	<b>(187)</b>
Начислена	(101)	-	(101)
Отписана	-	-	-
<b>Сaldo към 31.12.2021 г.</b>	<b>(288)</b>	<b>-</b>	<b>(288)</b>
<b>Балансова стойност към 01.01.2021 г.</b>	<b>79</b>	<b>59</b>	<b>138</b>
<b>Балансова стойност към 31.12.2021 г.</b>	<b>45</b>	<b>8</b>	<b>53</b>

### 3.8 Търговски и други вземания

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Вземания от клиенти	30	18
Вземания от финансови институции	591	130
Вземания от бюджета	-	85
Гаранционен депозит	-	3
<b>Общо</b>	<b>621</b>	<b>236</b>

Към 31.12.2022 г. дружеството е изготвило модел за очакваните кредитни загуби на вземанията от клиенти. В резултат на това не са установени индикации за начисляване на очаквани кредитни загуби.

Вземанията от финансови институции в размер на 591 хил.lv са събрани изцяло в началото на 2023 г.

### 3.9 Парични средства и еквиваленти

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Парични средства в лева	334	385
Парични средства в евро	951	93
Парични средства в щатски долари	1 105	4 439
<b>Общо</b>	<b>2 390</b>	<b>4 917</b>

Към 31.12.2022 г. паричните средства на дружеството се намират в кредитни институции с висок кредитен рейтинг и в клирингови къщи. Поради тази причина оценката на ръководството на

дружеството е, че не е необходимо да се изчисляват очаквани кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9.

Към 31.12.2022 г. дружеството съхранява парични средства на клиенти в размер на 8 974 хил. лв. (за 2021 г. – 33 170 хил. лв.).

### 3.10 Основен капитал

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Основен капитал	1 500	1 500

Към 31.12.2022 г. основният капитал на Дружеството е 1 500 000 лв., разпределен в 1 500 000 дяла, с право на един глас, с номинална стойност от по 1 лев всеки. Капиталът е изцяло внесен.

Съдружници в дружеството са:

	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.	
	Дяла	в %	Дяла	в %
Антон Атанасов Панайотов	1 279 184	85.28%	1 354 184	90.28%
Явор Николаев Драганов	145 816	9.72%	145 816	9.72%
Николай Иванов Стойков	75 000	5.00%	-	-
<b>Общо</b>	<b>1 500 000</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 500 000</b>	<b>100.00%</b>

На заседание на Общо събрание на съдружниците на Аларик Секюритис ООД от 28.11.2022 г. е приет нов съдружник с 5% от капитала на дружеството, придобити чрез покупко-продажба на 75 000 дружествени дяла.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури:

- спазване на законовите изисквания относно капитал и ликвидните средства на инвестиционните дружества;
- функционирането си като действащо предприятие;
- максимална възвръщаемост за съдружниците си, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвръщаемост на инвестириания капитал).

Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Съгласно решения на Общото събрание на съдружниците са разпределени дивиденти в размер на 643 хил. лв.

За периода до 31.12.2022 г. Дружеството е поддържало размери на собствения капитал в съответствие със законовите изисквания.

### 3.11 Резерви

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Законови резерви	150	150

Законовите резерви включват резервите, които Дружеството е задължено да заделя съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), а именно 1/5 от реализираната печалба

за попълване на фонд „Резервен“ до достигане на изискуемия минимум от 10% от регистрирания капитал. Към 31.12.2022 г. законовото изискване е изпълнено.

### 3.12 Търговски и други задължения

	<b>31.12.2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>31.12.2021 г.</b> (хил. лв.)
Задължения за данъци	66	169
Търговски задължения	674	857
Задължения към персонала	324	339
Провизии за неизползвани отпуски	97	198
Задължения за осигуровки	62	48
Задължения по деривативи	-	48
Други задължения	-	21
<b>Общо</b>	<b>1 223</b>	<b>1 680</b>

### 3.13 Задължения по лизинг

#### 3.13.1 Активи „право на ползване“

Към 31.12.2022 г. балансовата стойност на активите „право на ползване“ е както следва:

	<b>31.12.2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>31.12.2021 г.</b> (хил. лв.)
<i>Активи „право на ползване“</i>		
Имоти	16	30
<b>Общо</b>	<b>16</b>	<b>30</b>

#### 3.13.2. Задължения по лизинг

	<b>31.12.2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>31.12.2021 г.</b> (хил. лв.)
<i>Задължения по лизинг</i>		
- Нетекущи задължения	3	17
- Текущи задължения	14	14
<b>Общо</b>	<b>17</b>	<b>31</b>

#### 3.13.3 Други оповестявания

В групата на Нефинансовите разходи – разходи за външни услуги са включени разходи за наем по краткосрочен лизингов договор в размер на 14 хил. лв., прекратен на 25.09.2022 г.

Платените задължения по договор за лизинг са в размер на 15 хил. лв. /31.12.2021 г. – 26 хил. лв./

Разходите за амортизация на активи „право на ползване“ са оповестени в *Приложение № 3.6*.

Разходите за лихви на задълженията по лизинг са оповестени в *Приложение № 3.2*.

**3.14 Данъци**

	<b>2022 г.</b> (хил. лв.)	<b>2021г.</b> (хил. лв.)
Печалба / (загуба) преди данъчно преобразуване	(39)	491
Преобразуване:		
- Увеличение	312	489
- Намаление ,	(335)	(333)
Данъчна печалба / (загуба)	(62)	647
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
<b>Дължим корпоративен данък за периода</b>	<b>-</b>	<b>(65)</b>

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

	<b>1 януари 2022 г.</b>	<b>Признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</b>	<b>31 декември 2022 г.</b>
	(хил. лв)	(хил. лв)	(хил. лв)
Провизии	20	(10)	10
Други /доход на МФЛ/	6	(1)	5
Данъчна загуба	-	6	6
	<b>26</b>	<b>(5)</b>	<b>21</b>

	<b>1 януари 2021 г.</b>	<b>Признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</b>	<b>31 декември 2021 г.</b>
	(хил. лв)	(хил. лв)	(хил. лв)
Провизии	13	7	20
Други /доход на МФЛ/	5	1	6
	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>26</b>

**3.15 Доход на дружествен дял в лева**

	<b>31.12.2022 г.</b>	<b>31.12.2021 г.</b>
Брой дялове	1 500 000	1 500 000
Печалба за периода	(43 740)	434 784
<b>Доход на един дружествен дял в лева</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,29</b>

### 3.16 Свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват дъщерното предприятие, асоциираното предприятие, съдружниците и ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми се изплащат по банков път.

През 2022 г. са изплатени разходи на свързани лица под общ контрол в размер на 59 хил. лв.

През 2022 г. са начислени възнаграждения по договор за управление и контрол в размер на 765 хил. лв. и разходи за осигурителни вноски в размер на 13 хил. лв.

### 3.17 Парични средства и ценни книжа на клиенти, съхранявани при ИП „Аларик Секюритис“ ООД

	31.12.2022 г. (хил. лв.)	31.12.2021 г. (хил. лв.)
Парични средства на клиенти	8 974	33 170
Ценни книжа на клиенти	163 466	157 052
<b>Общо</b>	<b>172 440</b>	<b>190 222</b>

Притежаваните от клиенти активи са представени нетно в индивидуалния отчет за финансовото състояние на ИП „Аларик секюритис“ООД.

### 3.18 Политика по управление на риска

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни рискове. Чрез система за наблюдение и контрол на рисковите фактори се цели ограничаването им до минимум. Рисковете на които е изложена дейността на Дружеството са:

#### Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява във вероятността Дружеството да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуем и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове. За управление на този риск Дружеството извършва регулярен анализ на ликвидността на активите и пасивите с цел избягване на превишението на текущите задължения над текущите активи. Ръководството на Дружеството счита, че ликвидният риск е минимален.

31.12.2022 г.	До 1 месец	Над 1 месец до 1 година	Над 1 година до 5 години	Над 5 години	Без матуритет	Общо
Активи и пасиви	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Краткосрочни вземания	621	710	-	-	-	1 331
Парични средства	2 390	-	-	-	-	2 390
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	-	21	21
Нетекущи активи	-	-	-	-	1 138	1 138
Други текущи активи	-	68	-	-	-	68
<b>Общо активи</b>	<b>3 011</b>	<b>778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 159</b>	<b>4 948</b>
Търговски и други задължения	1 127	110	3	-	-	1 240
<b>Общо пасиви</b>	<b>1 127</b>	<b>110</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 240</b>
<b>Нетен баланс</b>	<b>1 884</b>	<b>668</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>1 159</b>	<b>3 708</b>

31.12.2021 г.	До 1 месец	Над 1 месец до 1 година	Над 1 година до 5 години	Над 5 години	Без матуритет	Общо
Активи и пасиви	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Краткосрочни вземания	149	87	-	-	-	236
Парични средства	4 917	-	-	-	-	4 917
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	-	26	26
Нетекущи активи	-	-	-	-	871	871
Други текущи активи	-	56	-	-	-	56
<b>Общо активи</b>	<b>5 066</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>897</b>	<b>6 106</b>
Търговски и други задължения	1 481	213	17	-	-	1 711
<b>Общо пасиви</b>	<b>1 481</b>	<b>213</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 711</b>
<b>Нетен баланс</b>	<b>3 585</b>	<b>(70)</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>897</b>	<b>4 395</b>

#### Лихвен риск

Това е рисъкът от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвените активи и пасиви са изложени на промени в лихвените равнища. На лихвен риск са изложени финансови инструменти, чиято доходност е обвързана с лихвен процент, като различните видове дългови инструменти. Дълговите инвестиции на дружеството за 2022 г. са в ДЦК на Република Румъния. Стойността на дълговите ценни книжа към 31.12.2022 г. е 24% от стойността на инвестиционния портфейл.

В таблицата са представени лихвените проценти на активите на Дружеството към 31.12.2022г.

	Лихвени проценти	Лихвоносни активи	Нелихвоносни активи	Общо
	(хил. лв)	(хил. лв)	(хил. лв)	

Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	4.375	371	339	710
Краткосрочни вземания	-	-	621	621
Парични средства	-	-	2 390	2 390

В стойността на финансите активи по справедлива стойност през печалба и загуба са включени вземания за лихви в размер на 6 хил. лв.

#### Валутен рисък

В ежедневната си дейност дружеството е изложено предимно на валутен рисък, доколкото част от активите му са в щатски долари. Ръководството следи за цялостния рисък и търси начини да неутрализира потенциални отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

31.12.2022 г.	В лева	В евро	В щатски долари	Общо
	(хил. лв)	(хил. лв)	(хил. лв)	(хил. лв)
Финансови активи				
Дългосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	-	-	710	710
Краткосрочни вземания	-	12	609	621
Парични средства	334	951	1 105	2 390
<b>Общо финансови активи</b>	<b>334</b>	<b>963</b>	<b>2 424</b>	<b>3 721</b>
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	572	3	665	1 240
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>572</b>	<b>3</b>	<b>665</b>	<b>1 240</b>
<b>Нетен баланс</b>	<b>(238)</b>	<b>960</b>	<b>1 759</b>	<b>2 481</b>

<b>31.12.2021 г.</b>	<b>В лева</b>	<b>В евро</b>	<b>В щатски долари</b>	<b>Общо</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Финансови активи</b>				
Краткосрочни вземания	88	14	134	236
Парични средства	385	93	4 439	4 917
<b>Общо финансови активи</b>	<b>473</b>	<b>107</b>	<b>4 573</b>	<b>5 153</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Търговски и други задължения	795	4	912	1 711
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>795</b>	<b>4</b>	<b>912</b>	<b>1 711</b>
<b>Нетен баланс</b>	<b>(322)</b>	<b>103</b>	<b>3 661</b>	<b>3 442</b>

### *Хеджиране*

Дружеството е страна по договори за хеджиране на договорен курс евро/долар. Инструментите за хеджиране са борсово търгувани фючърси върху този курс. Обемите и нивата на хеджирианият евро/долар курс се определят от ръководството след анализ на очакваните годишни парични потоци, както и очакваната волатилност на самият курс за текущата година. През периода дружеството е било страна по няколко хеджиращи сделки, една от които е отворена и към 31.12.2022 г.

### **Пазарен риск**

Пазарен риск – вероятността да се понесат загуби или да не се реализира печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените. Дружеството притежава занижен обем на финансови активи, изложени на пазарен риск, доколкото активите на дружеството представляват предимно парични средства и еквиваленти и вземания, както и дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия.

### **Кредитен риск**

Изложеността на Дружеството на кредитен риск е до размера на балансовата стойност на финансовите му активи, както следва:

	<b>31.12.2022 г.</b>	<b>31.12.2021 г.</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	710	-
Парични средства и еквиваленти	2 390	4 917
Краткосрочни вземания	621	236
<b>Общо</b>	<b>3 721</b>	<b>5 153</b>

### **3.19 Управление на капитала**

Регулаторните изисквания за капитал на инвестиционния посредник се базират на разпоредбите на Наредба № 50 и Регламент ЕС 2019/2033.

Собственият капитал за регуляторни цели се състои от капитал от първи ред със следните елементи: основен капитал, законови резерви, намалени с балансовата стойност на

нематериалните активи и други регуляторни корекции, свързани с позиции които се включват в счетоводния капитал или активите, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Съгласно новите пруденциални изисквания, установени с прилагането на Регламент ЕС 2019/2033 в сила от 26.06.2021 г., минимално изискуемия собствен капитал на инвестиционния посредник във всеки един момент трябва да е най-високата от следните три стойности: постоянен минимален капитал, равен на началния капитал, изискван при лицензирането;  $\frac{1}{4}$  от постоянните общи разходи за предходната година; сумата на К-факторите, която определя капитала в зависимост от рисковете на дейността на инвестиционния посредник. Регулаторната рамка изисква съотношения на Базов собствен капитал от първи ред, Капитал от първи ред и Обща капиталова адекватност от съответно 56%/75%/100%

Аларик Секюритис изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение.

Собствен капитал /капиталова база/

**Капиталови показатели за 2022 г. – в хил. лв.**

Собствени средства	2 751
Капитал от първи ред	2 751
Базов собствен капитал от първи ред	2 751
Основен капитал	1 500
Резерви	150
Неразпределена печалба	2 102

*Намаления на базовия собствен капитал от първи ред*

Загуби за текущата финансова година	(44)
Нематериални активи	(151)
Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики	(6)
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	(800)
Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики	(6)

**Капиталови изисквания за собствени средства**

Изискване за собствени средства	2 385
Изискване за постоянен минимален капитал	1 467
Изискване за постоянни общи разходи	2 384
Изискване въз основа на К-фактори	902

**Капиталови съотношения**

Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	115%
Съотношение на капитал от първи ред	115%
Съотношение на собствения капитал	115%

**3.20 Равнение на задълженията, възникнали от финансова дейност**

В следната таблица са представени задълженията на дружеството от финансова дейност, включително паричните и непаричните изменения. Задълженията от финансова дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани като парични потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци на дружеството. В паричния поток от финансова дейност са включени паричните потоци, свързани с МСФО 16 Лизинг,

разпределени дивиденти, в непаричните изменения са включени първоначалните лизингови задължения по МСФО 16 Лизинг и възникналите задължения за разпределение на дивиденти. В другите изменения са включени начисленията за лихви по лизинговите договори и прихващанията с бюджета за данък дивиденти.

	<b>Паричен поток от финансова дейност, нетно</b> <b>01.01.2022 г.</b>	<b>Непарично изменение</b>	<b>Други изменения</b>	<b>31.12.2022 г.</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения по лизинг	31	(15)	-	1
Дивиденти	-	(643)	643	-
<b>Общо</b>	<b>31</b>	<b>(658)</b>	<b>643</b>	<b>1</b>
				<b>17</b>

	<b>Паричен поток от финансова дейност, нетно</b> <b>01.01.2021 г.</b>	<b>Непарично изменение</b>	<b>Други изменения</b>	<b>31.12.2021 г.</b>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения по лизинг	14	(26)	42	1
Дивиденти	-	(181)	181	-
<b>Общо</b>	<b>14</b>	<b>(207)</b>	<b>223</b>	<b>1</b>
				<b>31</b>

### 3.21 Оповестяване на информация съгласно член 134 от ЗПФИ

Аларик Секюритис няма клонове.

Дъщерното дружество УД Аларик Кепитъл АД оперира на територията на България.

Количествените показатели за дейността на дъщерното дружество са следните:

**31.12.2022 г.**

размер на оборота	71 хил. лв.
приравнен брой служители на пълен работен ден	1 бр.
финансов резултат от дейността преди данъчно облагане	12 хил. лв.
начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	-
получени държавни субсидии	-

Описанието на информациите относно дейността на дружеството е оповестена в Приложение № 3.4 *Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, подточка 3.4.1 Инвестиции в дъщерни дружества.*

### 3.22 Събития след датата на отчета

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.