

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2023 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	Страница
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	12
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	16
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	17
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	19
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	20
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	21

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

Настоящият Консолидиран доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 44 от Закона за счетоводство. Докладът представя анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно състоянието, развитието и основните рискове, пред които е изправена Групата.

Информация за Групата (Група „Аларик секюритис“ ООД)

Група „Аларик секюритис“ ООД се състои от „Аларик секюритис“ ООД (Дружество-майка) и „Аларик Кепитъл“ АД (дъщерно дружество).

„Аларик секюритис“ ООД (Дружество-майка) 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, р-н Възраждане, бул „Тодор Александров“ № 20.

Дружеството-майка 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:

	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
	Дяла	в %	Дяла	в %
Антон Атанасов Панайотов	1 279 184	85.28%	1 279 184	85.28%
Явор Николаев Драганов	145 816	9.72%	145 816	9.72%
Николай Иванов Стойков	75 000	5.00%	75 000	5.00%
Общо	1 500 000	100.00%	1 500 000	100.00%

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

Списъчният брой на персонала на Групата по трудови правоотношения към 31.12.2023 г. е 55 служители, по договори за управление и контрол – 4 служители.

Преглед на дейността

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

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;

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

- 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.

УД „Аларик Кепитъл“ АД (Дъщерно дружество) има издаден лиценз № 18/27.04.2006 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по решение на Комисията за финансов надзор № 312/27.04.2006 г. за извършване на следните дейности:

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 на спазването на законовите изисквания, водене на книга на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход друга държава членка, разпределение на дивиденди 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 нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

През отчетния период УД „Аларик Кепитъл“ АД организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд „Аларик-Хибриден депозит“

„Аларик Кепитъл“ АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 20.06.2008 г. с ЕИК 175092191.

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

„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“ АД	13 750	82 500	30.56%
„Делта Кепитъл Интернешънъл“ АД	6 475	38 850	14.39%
Общо:	45 000	270 000	100%

Към 31.12.2023 г. дружеството се представлява и управлява от изпълнителните директори Антон Панайотов и Мила Иванова - Прокуриснт, начин на представляване - заедно.

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Органите на управление на дружеството са:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите.

Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите включва:

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

Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят на следните условия:

- Да притежават професионална квалификация и опит, необходими за управление на дружеството;
- Да не са обявени в несъстоятелност или да не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност;
- Да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- Да не са лишени от правото да заемат материалноотговорна длъжност.

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на някои от тях.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на Дружеството и на всички акционери.

Членовете на Съвета на директорите носят солидарна отговорност за вредите, причинени виновно от тях на Дружеството. Всеки от тях може да бъде освободен от отговорност, ако се докаже, че няма вина за настъпилите вреди.

Членовете на Съвета на директорите и персоналет на УД „Аларик Кепитъл“ АД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството.

През 2023 г. няма сключени договори между УД „Аларик Кепитъл“ АД и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия (договори по чл. 240б от ТЗ).

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

Дружеството-майка притежава 49% от акциите на „Тенен Пеймънтс“ АД.

„Тенен Пеймънтс“ АД има издаден лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи (ЗПУПС) с Решение №131/27.04.2021г. от УС на БНБ. Обхватът на лиценза включва издаване, разпространение и обратно изкупуване на електронни пари, както и предоставяне на платежни услуги по чл. 4, т. 3, буква „а“ и „в“, т. 7 и 8 от ЗУПС, а именно:

- 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/Изпълнение на директни дебити, включително еднократни директни дебити;
 - 2/Изпълнение на кредитни преводи, включително нареждания за периодични преводи.
- Услуги по инициране на плащане;
- Услуги по предоставяне на информация за сметка.

Към 31.12.2023 г. „Тенен Пеймънтс“ АД е с основен капитал 1 390 000 лева, разпределен в 1 390 000 броя обикновени, поименни акции, с номинална стойност 1 лев всяка.

Основният акционерен капитал е разпределен както следва:

Акционер	Брой притежавани акции	Дял от капитала в проценти
„Аларик Секюритис“ ООД	681 100	49%
Антон Атанасов Панайотов	639 400	46%
Явор Николаев Драганов	69 500	5%
Общо:	1 390 000	100%

Към 31.12.2023 г. дружеството се представлява от Антон Панайотов.

Към 31.12.2023 г. дружеството е с едностепенна система на управление. Съставът на директорите е:

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

Резултати от дейността

През 2023 г. Група „Аларик секюритис“ ООД осъществя дейност като инвестиционен посредник посредством „Аларик секюритис“ ООД (Дружеството-майка) и дейност като управляващо дружество посредством УД „Аларик Кепитъл“ АД (Дъщерно дружество).

През 2023 г. „Тенен Пеймънтс“ АД изпълни успешно интегриране с инфраструктурата за приемане на картови плащания. Дружеството активно преговаря и е в напреднал етап на договаряне с подизпълнители, които да изпълняват някои от дейностите, свързани с оперативната дейност.

През 2023 г. Дружеството-майка извършва основно брокерски услуги – търговия на фондовите борси в САЩ и Европа и управление на портфейли. Дружеството-майка се стреми да увеличава клиентската си база като предлага широк достъп до пазари и инструменти при ниски транзакционни разходи. Дружеството-майка работи с първокласни брокери и клирингови къщи,

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

чиито системи за риск и контрол са в съответствие с високите стандарти за Financial Services Authority (FSA)- Великобритания и U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) – САЩ.

Към 31.12.2023 г. УД „Аларик Кепитъл“ АД организира и управлява един договорен фонд „Аларик-Хибриден депозит“, чиято нетна стойност на активите е 1 067 хил. лв.

За 2023 г. договорен фонд „Аларик-Хибриден депозит“ отчита положителна доходност от 8,56%. За привличане на инвеститори в договорния фонд, Управляващото дружество не е сключило договор за дистрибуция на дяловете на управляваните фондове. То извършва директни продажби в своя офис на институционални инвеститори.

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

	2023 г.	2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи, вкл.:	20 369	18 392
Финансови приходи	20 368	18 392
Нефинансови приходи	1	-
Разходи, вкл.:	(20 344)	(18 418)
Финансови разходи	(13 279)	(10 299)
Нефинансови разходи	(7 065)	(8 119)
Дял в резултата на асоциирано дружество	(140)	(118)
Загуба преди данъци	(115)	(144)
Данъци	(11)	(5)
Печалба / (загуба) след данъци	(126)	(149)
Отнасяща се до:		
Притежателите на собствения капитал на Дружеството-майка	(116)	(155)
Неконтролиращо участие	(10)	6

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

Анализът на консолидирания отчет за финансовото състояние е както следва:

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Нетекущи активи, вкл.:	934	887
Ивестиции в асоциирани предприятия	382	492
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	151	187
Нематериални активи и репутация	390	187
Отсрочени данъчни активи	11	21
Текущи активи, вкл.:	3 411	4 087
Търговски и други вземания	1 208	1 694
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	669	710
Срочни депозити	260	268
Парични средства и еквиваленти	1 256	1 347
Други текущи активи	18	68
Общо активи	4 345	4 974
Капитал, отнасящ се до притежателите на собствения капитал на дружеството-майка	3 478	3 594
Неконтролиращо участие	126	136
Нетекущи задължения, вкл.:	-	3
Задължения по лизинг	-	3
Текущи задължения, вкл.:	741	1 241
Задължения по лизинг	3	14
Търговски и други задължения	738	1 227
Общо собствен капитал и пасиви	4 345	4 974

Показатели за икономическата дейност

ВИД ПОКАЗАТЕЛ	За 2023 г.	За 2022 г.
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	4.60	3.29
Коефициент на бърза ликвидност	4.58	3.24
Коефициент на незабавна ликвидност	2.60	1.66
Коефициент на абсолютна ликвидност	2.60	1.66
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	4.86	3.00
Коефициент на задлъжнялост	0.21	0.33

Капиталови ресурси

Капиталовите ресурси, с които Групата разполага са:

- собствен капитал
- финансовия резултат от дейността на Групата

Рискове, свързани с дейността

Дейността на Групата създава предпоставки за излагането на различни рискове.

Всички експозиции на Групата 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. Рисковете, на които е изложена дейността на Групата са:

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява във вероятността Групата 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 Групата извършва регулярен анализ на ликвидността на активите и пасивите с цел избягване на превишението на текущите задължения над текущите активи. Ръководството на Групата счита, че ликвидният риск е минимален. Групата посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни с парични средства държани в кредитни институции.

Лихвен риск

Това е рискът от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвените активи и пасиви са изложени на промени в лихвените равнища. Стремехът на Групата е минимална изложеност на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. На този етап Групата не ползва привлечен лихвоносен ресурс и в този смисъл не е изложена на лихвен риск.

Валутен риск

В ежедневната си дейност Групата е изложена предимно на валутен риск, доколкото част от активите ѝ са в щатски долари. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциални отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

Пазарен риск

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

Групата управлява един договорен фонд. В тази връзка основният риск е намаляване на стойността на управляваните нетни активи, което от своя страна ще доведе до намаляване на реализираните приходи от управление на Групата. Един от основните рискове, свързан с управлението и предприетите от Групата мерки за избягването им е извършване на обратно изкупуване на дяловете на Фонда от институционални инвеститори. Фондът е привлякъл като клиенти няколко значими институционални инвеститори, чието единично или цялостно изтегляне би довело до значително намаляване на приходите от управление. Това до известна степен в краткосрочен план би се компенсирало с отчитане на нарастването на транзакционните приходи. За да избегне такъв неблагоприятен сценарий за дейността на Групата, ръководството

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

взема мерки като търси нови канали за дистрибуция на дяловете на Фонда и за привличане на нови клиенти. С увеличаване на управляваните активи рентабилността на Групата би се запазила на приемливи нива и не би довело до отчитането на значими отклонения от постигнатата доходност. С цел избягване на този риск ще се пристъпи към още по-активно управление на портфейлите на Фонда, излизане на външни борсови пазари, диверсификация на пазарния риск чрез избор на различни структурно и отраслово определени дружества.

Използвани финансови инструменти

Финансовите активи на дружеството-майка включват емисия държавни ценни книжа и фючърсен контракт за хеджиране на договорен курс евро/долар. През 2023 г. дружеството-майка придобива емисия чуждестранни ДЦК издадена от Република Румъния и котирана на международни финансови пазари. Стойността на дълговите ценни книжа към 31.12.2023 г. е 28% 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-майка 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.

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв)	(хил. лв)
Чуждестранни ДЦК	561	371
Вземания по деривативи	108	339
Общо	669	710

Към 31.12.2023 г. краткосрочните финансови активи са класифицирани в Ниво 1 по справедлива стойност.

Наличие на клонове на Групата

Групата няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен консолидираният годишен финансов отчет

С решение на Общото събрание на съдружниците от 18.01.2024 г. и от 16.05.2024 г., Аларик Секюритис ООД записва нови 83,3 хил. бр. акции от увеличението на капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД, с което номиналната стойност на инвестицията възлиза на 764,4 хил.лв или 49% от капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

Няма други значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на отчета, които да променят консолидирания финансов отчет към 31.12.2023 г. и да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата или да изискват оповестяване.

Бъдещо развитие на Групата

През 2024 г. очакваме растежът на Групата да продължи. „Аларик секюритис“ ООД (Дружеството-майка) ще продължи активно работата с развиването на електронните платформи и системи за търговия, които привличат значителен интерес поради техния комбиниран достъп на американския и европейските пазари. Намеренията на дружеството относно развитието на извършваните към момента инвестиционни услуги и дейности е съсредоточаване усилията към

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 Декември 2023

популяризирането на дейността на посредника и увеличаване на спектъра на предлаганите от него инвестиционни услуги, вкл. чрез описаните платформи. Очакваме и развитие в предоставянето на алтернативни инвестиционни решения за клиенти както на българския пазар, така и в други държави членки на ЕС.

През 2024 г. управляващото дружество възнамерява да продължи провеждането на активна политика за привличане на нови инвеститори в управлявания от него договорен фонд.

Потенциалните бъдещи ефекти от волатилността на финансовите пазари и търсенето на нови алтернативи за разплащания по-скоро биха стимулирали инвеститорите и потребителите, което от своя страна би могло да доведе и до положителен ефект върху дейността на Дружеството-майка.

През 2024 г. дружеството за електронни пари „Тенен Пеймънтс“ АД, се очаква да приключи планираното изграждане на оперативната и техническа инфраструктура, необходима за започване на основната дейност на дружеството – издаване, разпространение и обратно изкупуване на електронни пари. След включването към платежната система БИСЕРА и членството в SWIFT, предстои присъединяване към други платежни системи.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Групата не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Информацията по част шест от Регламент (ЕС) № 2019/2033 може да бъде намерена на интернет страницата на дружеството-майка www.alaricsecurities.com.

19.06.2024 г., гр. София

Управител:
Антон Панайотов

Управител:
Николай Стойков

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА АЛАРИК СЕКЮРИТИС ООД ЕИК 201482151

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на АЛАРИК СЕКЮРИТИС ООД („Дружеството-майка“) и неговото дъщерно предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2023 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършващи 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният 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 консолидиран 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 консолидирания 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 Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният 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

Изявление 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-майка“ („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на индивидуалния финансов отчет на „Дружеството-майка“ 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.

19.06.2024 г.
гр. София

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*

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2023 година

	Бележки	2023 г. (хил. лв.)	2022 г. (хил. лв.)
Финансови приходи	3.1	20 368	18 392
Финансови разходи	3.2	(13 279)	(10 299)
Нетен резултат от финансова дейност		7 089	8 093
Нефинансови приходи	3.3	1	-
Нефинансови разходи		(7 065)	(8 119)
Нетен резултат от нефинансова дейност		(7 064)	(8 119)
Дял в загубата на инвестиции в асоциирани предприятия	3.4	(140)	(118)
Загуба от дейността преди данъци		(115)	(144)
Разходи за данъци, нетно	3.15	(11)	(5)
Загуба от дейността след данъци		(126)	(149)
Относяща се до:			
Притежателите на собствения капитал на Дружеството – майка		(116)	(155)
Неконтролиращо участие		(10)	6
Общ всеобхватен доход за периода		(126)	(149)

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 3 юни 2024 г., одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 6 юни 2024 г. и е подписан на 19 юни 2024 г. от:

Главен счетоводител:
Вера Ниновска

Управител:
Антон Панайотов

Управител:
Николай Стойков

Съгласно одиторски доклад от 19 юни 2024 г.

Десислава Чобанова,
Регистриран одитор № 698

Приложените бележки от стр. 21 до стр. 64 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 Декември 2023 г.

	Бележки	31.12.2023 г. (хил. лв.)	31.12.2022 г. (хил. лв.)
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в асоциирани предприятия	3.4	382	492
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3.6	151	187
Нематериални активи и репутация	3.7	390	187
Отсрочени данъчни активи	3.15	11	21
Общо нетекущи активи		934	887
Текущи активи			
Търговски и други вземания	3.8	1 208	1 694
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	3.5	669	710
Парични средства и еквиваленти	3.9	1 256	1 347
Срочни депозити	3.10	260	268
Други текущи активи		18	68
Общо текущи активи		3 411	4 087
ОБЩО АКТИВИ		4 345	4 974

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 Декември 2023 г.

/Продължение/

		31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
		(хил. лв.)	(хил. лв.)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	3.11	1 500	1 500
Резерви	3.12	150	150
Неразпределена печалба, нетно		1 944	2 099
Печалба за годината		(116)	(155)
		3 478	3 594
Неконтролиращо участие	3.18	126	136
Общо собствен капитал		3 604	3 730
Нетекущи задължения			
Задължения по лизинг	3.14	-	3
Общо нетекущи задължения		-	3
Текущи задължения			
Задължения по лизинг	3.14	3	14
Търговски и други задължения	3.13	738	1 227
Общо текущи задължения		741	1 241
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		4 345	4 974

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 3 юни 2024 г., одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 6 юни 2024 г. и е подписан на 19 юни 2024 г. от:

Главен счетоводител:
Вера Ниновска

Управител:
Антон Панайотов

Съгласно одиторски доклад от 19 юни 2024 г.

Десислава Чобанова,
Регистриран одитор №698

Управител:
Николай Стойков

Приложените бележки от стр. 21 до стр. 64 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 Декември 2023 г.

	2023 г. (хил. лв.)	2022 г. (хил. лв.)
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	20 764	17 044*
Плащания на търговски контрагенти	(15 658)	(13 123)
Парични потоци, свързани с персонала	(5 114)	(5 703)
Парични потоци, свързани с валутни курсови разлики, нетно	(41)	225
Възстановени / (платени) данъци върху печалбата	-	85
Други плащания, нетно	(53)	(71)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(102)	(1 543)*
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Придобиване на инвестиции	(29)	(196)
Придобиване на финансови активи	(183)	(378)
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, и нематериални активи	(20)	(36)
Други парични потоци	257	(297)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	25	(907)
Паричен поток от финансова дейност		
Плащания по лизинг	(14)	(15)
Изплатени дивиденди	-	(643)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(14)	(658)
Нетен паричен поток	(91)	(3 108)*
Парични средства в началото на годината	1 347	4 455*
Парични средства в края на годината	1 256	1 347*

*Рекласификация – Приложение № 2.21

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 3 юни 2024 г., одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 6 юни 2024 г. и е подписан на 19 юни 2024 г. от:

Главен счетоводител:
Вера Ниновска

Управител:
Антон Панайотов

Управител:
Николай Стойков

Съгласно одиторски доклад от 19 юни 2024 г.

Десислава Чобанова,
Регистриран одитор №698

Приложените бележки от стр. 21 до стр. 64 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ГРУПА „АЛАРИК СЕКЮРИТИС“ ООД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 Декември 2023 г.

	Записан капитал	Резерви	Неразпределена печалба, нетно	Текуща печалба/загуба	Общо	Неконтролиращо участие	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Салдо в началото на отчетния период 01.01.2022 г.	1 500	150	2 318	424	4 392	130	4 522
Разпределение на печалбата	-	-	424	(424)	-	-	-
Платени дивиденди	-	-	(643)	-	(643)	-	(643)
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(155)	(155)	6	(149)
Салдо в края на отчетния период 31.12.2022 г.	1 500	150	2 099	(155)	3 594	136	3 730
Салдо в началото на отчетния период 01.01.2023 г.	1 500	150	2 099	(155)	3 594	136	3 730
Разпределение на загубата	-	-	(155)	155	-	-	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(116)	(116)	(10)	(126)
Салдо в края на отчетния период 31.12.2023 г.	1 500	150	1 944	(116)	3 478	126	3 604

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 3 юни 2024 г., одобрен от управителите на „Аларик Секюритис“ ООД на 6 юни 2024 г. и е подписан на 19 юни 2024 г. от:

Главен счетоводител:
Вера Ниновска

Управител:
Антон Панайотов

Управител:
Николай Стойков

Съгласно одиторски доклад от 19 юни 2024 г.

Десислава Чобанова,
Регистриран одитор № 698

Приложените бележки от стр. 21 до стр. 64 са неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

„Аларик секюритис“ ООД (Дружеството-майка) е учредено с дружествен договор на 10.06.2010г. 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, р-н Възраждане, бул „Тодор Александров“ № 20.

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

Списъчният брой на персонала на Групата по трудови правоотношения към 31.12.2023 г. е 55 служители, по договори за управление и контрол – 4 служители.

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 (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;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

- 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.

УД „Аларик Кепитъл“ АД (Дъщерно дружество) има издаден лиценз № 18/27.04.2006 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по решение на Комисията за финансов надзор № 312/27.04.2006 г. за извършване на следните дейности:

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 на спазването на законовите изисквания, водене на книга на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход друга държава членка, разпределение на дивиденди 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 нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

През отчетния период УД „Аларик Кепитъл“ АД организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд „Аларик-Хибриден депозит“

Към 31.12.2023 г. дружеството се представлява и управлява от изпълнителният директор Антон Панайотов и Мила Иванова - Прокурист, начин на представляване - заедно.

Към 31.12.2023 г. дружеството е с едностепенна система на управление. Членовете на Съвета на директорите са:

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

Към 31.12.2023 г. „Аларик секюритис“ ООД притежава общо 55.06% / към 31.12.2022 г. - 55.06%/ пряко квалифицирано участие в капитала на УД „Аларик Кепитъл“ АД.

„Аларик Кепитъл“ АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 20.06.2008 г. с ЕИК 175092191.

„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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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%
Общо:	45 000	270 000	100%

„Тенен Пеймънтс“ АД (Асоциирано дружество) е учредено през 2020 г. 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.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 13.07.2023г., „Аларик Секюритис“ ООД записва нови 29,4 хил. бр. акции от увеличението на капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД, с което номиналната стойност на инвестицията възлиза на 681 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 ЗПУПС, 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 нареждания за периодични преводи.
2. Услуги по инициране на плащане;
3. Услуги по предоставяне на информация за сметка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Дружеството предоставя оперативни и тясно свързани с платежните услуги по 4, т. 3, буква „а“ и „в“, т. 7 и 8 от ЗУПС спомагателни 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 31.12.2023 г. дружеството се представлява от Антон Панайотов.

Към 31.12.2023 г. дружеството е с едностепенна система на управление. Съставът на Съвета на директорите е:

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

Към 31.12.2023 г. „Аларик секюритис“ ООД притежава общо 49% пряко квалифицирано участие в капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

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

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

Данните в консолидирания 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 консолидирания финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен за периода от 1 януари 2023 г. до 31 декември 2023 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) 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 (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 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.

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Действащо предприятие

Към 31.12.2023 г. Групата има стабилно финансово състояние, нетните ѝ активи са в размер на 3,604 хил. лв. (вкл. неконтролиращо участие в размер на 126 хил. лв.), а паричните ѝ средства са достатъчни за покриване на целия размер на задълженията ѝ. 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 продължаващия военен конфликт между Русия и Украйна, както и ескалацията на конфликта в ивицата Газа. Ръководството има основателни очаквания, че Групата 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 консолидирания финансов отчет, Ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие.

Дружество-майка

Дружеството-майка е дружеството, което контролира едно или повече дъщерни дружества, в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че дружеството-майка е изложено на или има права върху променливата възвръщаемост от участието си в дъщерното дружество, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост чрез своите правомощия върху дъщерното дружество.

Дъщерно дружество

Дъщерно дружество е такова дружество, чиято финансова и оперативна политика се контролира директно или индиректно от дружеството-майка. Дружеството-майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас.

Асоциирано дружество

Това е дружество, в което инвеститорът (конкретно - дружеството-майка) упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно дружество, нито съвместно дружество на инвеститора.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обичайно то е налице при: а) притежаване, пряко или косвено, от страна на инвеститора на дялове (акции) от 20% до 50% от капитала на дружеството, в което е инвестирано (вкл. по силата на споразумение между акционери) и, б) в допълнение, инвеститорът има представителство в управляващия орган на дружеството, в което е инвестирано и/или участва в процеса на вземане на решенията по отношение на политиката и стратегията на дружеството, в което е инвестирано, и/или са налице съществени операции между инвеститора и дружеството, в което е инвестирано.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която е придобито значително влияние от инвеститора (конкретно - дружеството-майка) и спира да се включва чрез този метод или от датата, когато дружеството се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че значителното влияние е прехвърлено от инвеститора на трети лица.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата. При консолидацията е прилаган подходът на “икономическо предприятие”, като за оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества е избран методът на “пропорционален дял в нетните активи”.

Неконтролиращо участие

Това са дяловете на акционери (съдружници) – трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка. Те се посочват самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

Консолидация на дъщерни дружества

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата, и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата (крайно, от дружеството-майка).

В консолидирания финансов отчет отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешно-групова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Сделки с неконтролиращо участие

Операциите с неконтролиращо участие се третираат от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на общия собствен капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третираат като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения директно в компонентите на собствения ѝ капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба”. И обратно, при покупки от дружеството-майка без придобиване на контрол на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия, всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава също директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към компонента-резерв „неразпределена печалба”.

Когато Групата престане да притежава контрол, съвместен контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождаване на

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.**

всички свързани с първоначалната инвестиция (в дъщерното, съвместното или асоциираното дружество) компоненти.

Консолидация на асоциирани дружества

За включването на асоциираните дружества в консолидирания финансов отчет е приложен методът на собствения капитал, според който инвестицията на дружеството-майка в него първоначално се отчита по цена на придобиване (себестойност), а впоследствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на инвеститора (конкретно – дружеството-майка) в нетните активи на асоциираните дружества след придобиването. Инвестицията на Групата в асоциираните дружества включва и репутациите, идентифицирани при придобиването им, нетно от всяка призната обезценка.

Печалбата или загубата след придобиването за Групата (чрез дружеството-майка) от асоциираните дружества, за съответния отчетен период, представлява нейния дял в нетните им финансови резултати (след данъци) от тяхната стопанска дейност за този период, който дял се признава и представя на отделен ред в консолидирания отчет печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Аналогично, делът на Групата в измененията след придобиването на другите компоненти на всеобхватния доход на асоциираните дружества (предприятия), също се признава и представя като движение в другите компоненти на всеобхватния доход в консолидирания отчет печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, съответно консолидираните резерви на Групата в отчета за измененията в собствения капитал. Групата признава своя дял в загуби на асоциирани дружества до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и предоставените им вътрешни заеми, освен ако тя не е поела определени задължения или плащания от името на асоциираното или съвместното дружество.

Вътрешните разчети между Групата и асоциираните дружества не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в асоциираните дружества, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба. Отчита се и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2023 г.

През текущата година Групата (Дружеството – майка и дъщерното дружество) е приложила нови и изменени стандарти, издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, които влизат в сила за отчетните периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Тяхното приемане не е оказало съществен ефект върху оповестяванията или върху сумите в консолидирания финансов отчет.

- 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. и 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.

МСФО 17 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори и заменя МСФО 4 *Застрахователни договори*. МСФО 17 очертава общ модел, който се модифицира за застрахователни договори с характеристики на пряко участие, описан като подход на променливите такси. Общият модел се опростява, ако са изпълнени определени критерии чрез измерване на пасива за остатъчното покритие, като се използва

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.**

подходът за разпределяне на премиите. Общият модел използва настоящите предположения за оценка на размера, разположението във времето и несигурността на бъдещите парични потоци и изрично измерва цената на тази несигурност. Той взема предвид пазарните лихвени проценти и въздействието на опциите и гаранциите на притежателите на полици.

Групата няма договори, които да отговарят на определението за застрахователен договор съгласно МСФО 17.

- 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 повлияе върху решенията, 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.

- 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.

- 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 пораждаат 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.**

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.

- Изменения на МСС 12 *Данъци върху дохода*: Международна данъчна реформа – Моделни правила по втори стълб (издадени на 23 май 2023 г.), в сила незабавно и от 1 януари 2023 г., приети от ЕС на 8 ноември 2023 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2023 г.

СМСС изменя обхвата на МСС 12, за да поясни, че стандартът се прилага за данъци върху дохода, произтичащи от данъчното законодателство, прието или прието по същество за прилагане на моделните правила по втори стълб, публикувани от ОИСР, включително данъчното законодателство, което прилага квалифицирани национални минимални допълнителни данъци, описани в тези правила.

Измененията въвеждат временно изключение от счетоводните изисквания за отсрочени данъци в МСС 12, така че предприятието нито признава, нито оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода по втория стълб.

След измененията Групата е длъжна да оповести, че е приложила изключението и да оповести отделно текущия си данъчен разход (приход), свързан с данъците върху дохода по втори стълб.

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, приети от ЕС на 19 декември 2023 г., публикувани в ОВ на 20 декември 2023 г.

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.

- 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., приети от ЕС на 20 ноември 2023 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2023 г.

-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 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 МСС 21 *Ефекти от промените в обменните курсове*: Липса на конвертируемост (издадени на 15 август 2023 г.), в сила от 1 януари 2025 г.

Измененията:

- Уточняват, кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не е – дадена валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или обменни механизми, които създават приложими права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; Една валута не може да бъде обменена в другата валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.
- Уточняват, как предприятието определя обменния курс, който да се прилага, когато валутата не може да бъде обменена — когато валутата не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот валутния курс като курса, който би се приложил към обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил достоверно преобладаващите икономически условия.
- Изискват оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да бъде обменена — когато валутата не може да бъде обменена, предприятието оповестява информация, която би дала възможност на ползвателите на неговите финансови отчети да преценят, как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Произнасянето включва и ново приложение с указания за приложение относно конвертируемостта и нов илюстративен пример.

Измененията обхващат и съответстващите изменения на МСФО 1, които преди това се отнасяха, но не определяха конвертируемостта.

Предприятието прилага измененията за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г. Разрешава се по-ранно прилагане.

Предприятието не прилага измененията ретроспективно. Вместо това предприятието признава всеки ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба, когато отчита сделки в чуждестранна валута. Когато предприятието използва валута на представяне, различна от неговата функционална парична единица, то признава кумулативната сума на разликите от превалутиране в собствения капитал.

- Изменения на МСС 7 *Отчети за паричните потоци* и МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания*: Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г.), в сила от 1 януари 2024 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Измененията добавят изискване за оповестяване към МСС 7, в което се посочва, че предприятието е длъжно да оповести информация за своите споразумения за финансиране на доставчици, което дава възможност на ползвателите на финансовите отчети да оценят ефектите от тези споразумения върху задълженията и паричните потоци на предприятието. Освен това МСФО 7 беше изменен, за да се добавят споразумения за финансиране на доставчици като пример в рамките на изискванията за оповестяване на информацията относно изложеността на предприятието на концентрация на ликвиден риск.

Терминът "споразумения за финансиране на доставчици" не е дефиниран. Вместо това измененията описват характеристиките на споразумение, за което предприятието ще бъде задължено да предостави информацията.

За да се постигне целта на оповестяването, предприятието ще бъде задължено да оповести обобщено за своите споразумения за финансиране на доставчици:

- Сроковете и условията на договореностите
- Балансовата стойност и свързаните с нея статии, представени в отчета за финансовото състояние на предприятието, на задълженията, които са част от споразуменията
- Балансовата сума и свързаните с нея статии, за които доставчиците вече са получили плащане от предоставящите финансиране
- Диапазони на падежите на плащане както за тези финансови задължения, които са част от споразумение за финансиране на доставчик, така и за сравними търговски задължения, които не са част от споразумение за финансиране на доставчик
- Информация за ликвидния риск

Измененията, които съдържат специфични преходни облекчения за първия годишен отчетен период, през който предприятието прилага измененията, са приложими за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г. Разрешава се по-ранно 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 Групата, поради което няма да окажат влияние върху консолидирания финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

2.2 Счетоводна конвенция

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на финансовите активи, отнютани по ССПЗ.

2.3 Сравнителни данни

Групата представя обичайно сравнителна информация в консолидираните си финансови отчети за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4 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 Групата, 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 долар е 1 USD/1.76998 BGN към 31.12.2023 г.

2.5 Приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви и приходи от промяна на валутни курсове, както и комисионни за посредничество при предоставените брокерски услуги по покупко-продажба на ценни книжа на клиенти и всички други комисионни по обслужване договорите за брокерски услуги с клиенти, както и такси от управление на договорни фондове. 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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.

2.6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването на Групата 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 амортизируемите 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 осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден 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 амортизируемият 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.

2.7 Нематериални активи

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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 данъчни 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.

Групата 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 Групата е в размер на 700 лв.

2.8 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи участия в асоциирани дружества, са представени в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал – стойност, която включва цената на придобиване, представляваща справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, коригирана с дела на дружеството-инвеститор в печалбите или загубите, и респективно другите резерви на асоциираните дружества след датата на придобиването им.

Делът в печалбите и загубите след датата на придобиване на асоциираните дружества се представя на отделен ред в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината и като самостоятелно движение на отделните компоненти на резервите в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

Притежаваните от Групата инвестиции в асоциирани дружества, в т.ч. включената репутация, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. При установяване на условия за обезценка и като се определи нейният размер, същата се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статията “печалби/(загуби) от асоциирани дружества”.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва значителното или съвместното влияние върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към статия “печалби/(загуби) от асоциирани дружества” на консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9 Финансови инструменти**Финансови активи****✓ Признаване и отписване**

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия активи изтичат или когато финансовият 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 Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

✓ **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:

- Групата 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, Групата 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 дивиденди, 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 финансовия 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 марж 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 взема предвид следното:

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

Обезценка на финансовите активи

Групата 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост 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 риск (Фаза 1); и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск 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**

Групата 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. Групата 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 Групата включват 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 Групата не е определила 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, ао е приложимо промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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 Групата детайлно хеджира, и количеството на хеджиращия инструмент, което Групата действително използва, за да хеджира това количество хеджирани позиции.

За одитирания 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.

2.10 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на консолидирания отчет за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по банкови сметки.

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.

2.11 Отложени разходи

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

2.12 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;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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.

2.13 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 консолидирания отчет 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% .

2.14 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 консолидирания отчет 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.

2.15. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията.

При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност,

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.**

която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се оценяват по справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съотчетно към финансови приходи и финансови разходи или печалби/(загуби) от асоциирани и съвместни дружества, включително всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи”.

Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества (предприятия) се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват впоследствие.

Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество (предприятие) от Групата включват и балансовата стойност на репутацията, припадаща се за продаденото (освободеното) дружество (предприятие).

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект генериращ парични постъпления (дъщерно дружество) още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които са се очаквали бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод, на които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен към позицията “нефинансови разходи”.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

2.16 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) Групата 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 възнаграждане, 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, Групата 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:

- Периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция;
- Периодите, 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 Групата 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. Оценка 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 консолидирания отчет 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Групата 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 консолидирания отчет за финансовото състояние, а тяхната амортизация – като разходи за амортизация в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

- Фиксирани плащания (включително фиксирани 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 финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Групата 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

Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване“. Активите „право на ползване“ се представят в консолидирания отчет 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.

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- Увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- Намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- Преоценява балансовата стойност на задълженията 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 сума, съизмерима със самостоятелна цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелства по конкретния договор.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.**

В този случай измененията се отчитат като отделен лизинг, за който в консолидирания отчет 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 сила на изменението, Групата:

- 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 консолидирания отчет за всеобхватния доход на база линеен метод за срока на лизинга.

2.17 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 удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет Групата 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.

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия 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, Групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният стаж в Групата е по-малък от десет години или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в Групата над десет години.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

2.18 Основен капитал и резерви*Основен капитал*

Основният капитал на дружеството-майка 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 лицензирани оценители.

Резерви

Резервите на Групата се образуват от разпределяне 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.

Дивиденди

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

2.19 Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата 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 консолидирания 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема 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 използваните към тази дата входящи данни.

2.20 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати. Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу:

Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-висока от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат корекции в активите на Групата през следващата отчетна година. През 2023 г. няма признати загуби от обезценка на репутацията.

Измерване на очакваните 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 длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Групата 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, Групата 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, Групата оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват по формулата за изчисление на очакваните кредитни загуби е: $ECL = PD \times LGD \times EAD$, 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 31.12.2023 г. ръководството на Групата 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 през печалбата или загубата.

Лизинг

При определяне дали даден договор представлява или съдържа лизинг, ръководството на Групата 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 наестия актив за дейността на дружеството, направени подобрения, локация на базовите активи, и натрупания исторически опит с наемодателя.
- в) Ръководството е приело диференциален лихвен процент за договори за лизинг в размер на 2.29%.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Доходи на персонала

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

2.21 Рекласификация

До 31.12.2022 г. Групата е представяла като парични средства и еквиваленти наличните парични средства по сметки в клирингови къщи. През 2023 г. е взето решение паричните средства в клирингови къщи да се представят като търговски вземания от клиенти. В резултат на това ръководството на Групата е рекласифицирало сравнителната информация в консолидирания отчет за финансовото състояние, както и са преизчислени позициите в консолидирания отчет за паричните потоци.

През 2023 г. ръководството на Групата е рекласифицирало следните данни в консолидирания отчет за финансовото състояние:

Позиция	Преди	Рекласификация	След
	реклаификация		реклаификация
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Търговски и други вземания	622	1 072	1 694
Парични средства и еквиваленти	2 419	(1 072)	1 347
Общо	3 041	-	3 041

През 2023 г. в консолидирания отчет за паричните потоци са направени следните корекции (резултат от рекласификацията в индивидуалния отчет за финансовото състояние)

Позиция	Преди промяна	Промяна	След промяна
	(хил. лв.)		(хил. лв.)
Постъпления от клиенти	17 630	(586)	17 044
Парични средства и парични еквиваленти на 01.01.2022 г.	4 941	(486)	4 455
Парични средства и парични еквиваленти на 31.12.2022 г.	2 419	(1 072)	1 347

В резултат на извършеното преизчисление в консолидирания отчет на паричния поток нетното изменение на паричните средства за 2022 г. се променя от (2 522) хил. лв. на (3 108).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**3.1 Финансови приходи**

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от брокерски услуги	19 894	17 828
Печалба от хеджиране на валутен риск	42	121
Приходи от управление на договорни фондове	6	12
Положителни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	45	242
Приходи от лихви	379	90
Други финансови приходи	2	99
Общо	<u>20 368</u>	<u>18 392</u>

3.2 Финансови разходи

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за брокерски такси и комисионни	13 228	10 298
Разходи за лихви	51	1
Общо	<u>13 279</u>	<u>10 299</u>

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

3.3 Нефинансови разходи

	<u>2023 г.</u>	<u>2022г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за външни услуги	1 854	2 309
Възнаграждение на персонала	4 450	5 005
Разходи за осигурителни вноски	407	427
Разходи за амортизации	47	76
Разходи за материали	4	5
Други разходи	303	297
Общо	<u>7 065</u>	<u>8 119</u>

Разходите за външни услуги включват:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за технически услуги	947	1 451
Разходи за абонаменти	535	335
Правни, счетоводни и одиторски услуги	140	132
Реклама и маркетинг	28	180
Други разходи	204	211
Общо	<u>1 854</u>	<u>2 309</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

През 2023 г. са начислени възнаграждения по договор за управление и контрол в размер на 689 хил. лв. и разходи за осигурителни вноски в размер на 14 хил. лв.

Списъчният брой на персонала на Групата по трудови правоотношения към 31.12.2023 г. е 55 служители, по договори за управление и контрол – 4 служители.

3.4 Инвестиции асоциирани дружества

Към 31.12.2023 г. „Аларик секюритис“ ООД („Дружество-майка“) притежава общо 49% пряко квалифицирано участие в капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

Към 31.12.2023 г. финансовата информация на асоциираното дружество е както следва:

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Нетекущи активи	536	843
Текущи активи	295	241
Общо активи	831	1 084
Собствен капитал	779	1 005
Нетекущи пасиви	-	6
Текущи пасиви	52	73
Общо пасиви	831	1 084
Приходи	10	4
Разходи	(296)	(244)
Загуба за годината	(286)	(240)

Равнение на финансовата информация, посочена по-горе, с балансовата стойност на инвестициите в асоциирани предприятия е представено, както следва:

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Дялово участие на групата на 01.01.	492	414
Придобиване на инвестиция в резултат на увеличение на основния акционерен капитал	30	196
Дял на групата в резултата на асоциираното дружество	(140)	(118)
Балансова стойност на инвестицията в асоциираното дружество	382	492

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

През 2023 г. дружеството-майка придобива емисия чуждестранни ДЦК издадена от Република Румъния и котирана на международни финансови пазари. Стойността на дълговите ценни книжа към 31.12.2023 г. е 28% 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.

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Чуждестранни ДЦК	561	371
Вземания по деривативи	108	339
Общо	669	710

Към 31.12.2023 г. краткосрочните финансови активи са класифицирани във Фаза 1 по справедлива стойност през печалбата или загубата.

3.6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Активи право на ползване	Сгради	Транспортни средства	Обзавеждане	Компютри	Други	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Отчетна стойност							
Салдо към 01.01.2023 г.	42	192	117	94	121	21	587
Придобити	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Салдо към 31.12.2023 г.	42	192	117	94	119	21	585
Амортизация							
Салдо към 01.01.2023 г.	(26)	(64)	(117)	(91)	(102)	-	(400)
Начислена	(14)	(8)	-	(2)	(12)	-	(36)
Отписана	-	-	-	-	2	-	2
Салдо към 31.12.2023 г.	(40)	(72)	(117)	(93)	(112)	-	(434)
Балансова стойност към 01.01.2023 г.	16	128	-	3	19	21	187
Балансова стойност към 31.12.2023г.	2	120	-	1	7	21	151

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2023 г. е в размер на 306 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. върху активите на Дружеството-майка няма учредени тежести.

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

Към 31.12.2023 г. Дружеството-майка е направило преглед на имоти, машини, съоръжения и оборудване в резултат на който по приблизителна оценка е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

3.7 Нематериални активи и репутация

	Репутация (хил. лв.)	Софтуер (хил. лв.)	Активи в процес на придобиване (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2023 г.	71	333	140	544
Придобити	-	1	213	214
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2023 г.	71	334	353	758
Амортизация и обезценка				
Салдо към 01.01.2023 г.	(35)	(322)	-	(357)
Начислена	-	(11)	-	(11)
Отписана	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2023 г.	(35)	(333)	-	(368)
Балансова стойност към 01.01.2023 г.	36	11	140	187
Балансова стойност към 31.12.2023 г.	36	1	353	390

Към 31.12.2023 г. Групата е направила преглед на нематериалните си активи и репутацията, в резултат на който по приблизителна оценка е преценила, че не са налице индикации за обезценка.

	Репутация (хил. лв.)	Софтуер (хил. лв.)	Активи в процес на придобиване (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2022 г.	71	333	8	412
Придобити	-	-	132	132
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2022 г.	71	333	140	544
Амортизация и обезценка				
Салдо към 01.01.2022 г.	(35)	(288)	-	(323)
Начислена	-	(34)	-	(34)
Отписана	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2022 г.	(35)	(322)	-	(357)
Балансова стойност към 01.01.2022 г.	36	45	8	89
Балансова стойност към 31.12.2022 г.	36	11	140	187

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

3.8 Търговски и други вземания

	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Вземания от финансови институции	1 099	1 663
Вземания от клиенти	109	31
Общо	<u>1 208</u>	<u>1 694</u>

Към 31.12.2023 г. Групата е изготвила 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 клиенти в размер на 100 хил. лв., както и вземанията от финансови институции в размер на 918 хил. лв. са събрани в началото на 2024 г

3.9 Парични средства и еквиваленти

	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства в лева	206	344
Парични средства в евро	109	264
Парични средства в щатски долари	941	739
Общо	<u>1 256</u>	<u>1 347</u>

Към 31.12.2023 г. паричните средства на Групата се намират в кредитни институции с висок кредитен рейтинг. Поради тази причина оценката на ръководството на дружеството-майка е, че не е необходимо да се изчисляват очаквани кредитни загуби в съответствие с изискванията на МСФО 9.

Към 31.12.2023 г. Дружеството-майка съхранява парични средства на клиенти в размер на 32 768 хил. лв. (за 2022 г. – 8 974 хил. лв).

3.10 Срочни депозити

Към 31.12.2023 г. Групата има предоставени срочни депозити в размер на 260 хил. лв. с падеж юли 2024 г. (31.12.2022 г. – 268 хил. лв.)

3.11 Основен капитал

	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Основен капитал	1 500	1 500

Към 31.12.2023 г. основният капитал на Дружеството-майка 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Съдружници в дружеството са:

	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
	Дяла	в %	Дяла	в %
Антон Атанасов Панайотов	1 279 184	85.28%	1 279 184	85.28%
Явор Николаев Драганов	145 816	9.72%	145 816	9.72%
Николай Иванов Стойков	75 000	5.00%	75 000	5.00%
Общо	1 500 000	100.00%	1 500 000	100.00%

Дружеството-майка управлява капитала си така, че да осигури:

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

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

През 2023 г. Дружеството-майка е поддържало размери на собствения капитал в съответствие със законовите изисквания.

3.12 Резерви

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Законови резерви	150	150

Законовите резерви включват резервите, които Дружеството-майка 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 31.12.2023 г. законовото изискване е изпълнено.

3.13 Търговски и други задължения

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения за данъци	66	66
Търговски задължения	210	675
Задължения към персонала	304	327
Провизии за неизползвани отпуски	59	97
Задължения за осигуровки	57	62
Други задължения	42	-
Общо	738	1 227

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

3.14 Задължения по лизинг

3.14.1. Активи „право на ползване“

	31.12.2023 г. (хил. лв.)	31.12.2022 г. (хил. лв.)
<i>Активи „право на ползване“</i>		
Имоти	2	16

3.14.2. Задължения по лизинг

	31.12.2023г. (хил. лв.)	31.12.2022 г. (хил. лв.)
<i>Задължения по лизинг</i>		
- Нетекущи задължения	-	3
- Текущи задължения	3	14
Общо	3	17

3.14.3. Други оповестявания

Платените задължения по договор за лизинг през 2023 г. са в размер на 14 хил. лв. /през 2022 г. – 15 хил. лв.

Разходите за амортизация на активи „право на ползване“ са оповестени в *Приложение 3.6*.

Разходите за лихви на задълженията по лизинг са включени на ред Разходи за лихви в *Приложение 3.2*

3.15 Данъци

Данъците върху печалбата са начислени както следва:

	2023 г. (хил. лв.)	2022 г. (хил. лв.)
Текущ разход за данък	(1)	-
Отсрочени данъци	(10)	(5)
Общо разход за данък за периода	(11)	(5)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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

1 януари 2023 г.	Признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	31 декември 2023 г.
(хил. лв)	(хил. лв)	(хил. лв)
Провизии	10	(4)
Други /доход на МФЛ/	5	-
Данъчна загуба	6	(6)
21	(10)	11

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

3.16 Доход на дружествен дял в лева

	2023 г.	2022 г.
Брой дялове	1 500 000	1 500 000
Печалба / (загуба) за периода	35 881	(43 740)
Доход на един дружествен дял в лева	0,02	(0,03)

*Доход на дружествен дял е изчислен въз основа на печалбата на Дружеството-майка от индивидуалния финансов отчет.

3.17 Свързани лица

Свързаните лица на Групата включват съдружниците, ключовия управленски персонал и управляваните договорни фондове.

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 2023 г. са начислени възнаграждения по договор за управление и контрол в размер на 689 хил. лв. и разходи за осигурителни вноски в размер на 14 хил. лв.

През 2023 г. Групата е реализирала приходи от управление на договорни фондове в размер на 6 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

3.18 Неконтролиращо участие

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Основен капитал	121	121
Резерви	12	12
Неразпределена печалба, нетно	3	(3)
Текущ резултат	(10)	6
	126	136

3.19 Парични средства и ценни книжа на клиенти, съхранявани при ИП "Аларик секюритис" ООД (Дружеството-майка)

	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства на клиенти	32 768	8 974
Ценни книжа на клиенти	206 604	163 466
Общо	239 372	172 440

Притежаваните от клиенти активи са представени нетно в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата.

3.20 Активи под управление от УД "Аларик Кепитъл" АД (Дъщерно дружество)

Към 31.12.2023 г. Дъщерното дружество организира и управлява един договорен фонд, чиято обща нетна стойност на активите е в размер на 1 067 хил. лв. (31.12.2022 г. – 3 993 хил. лв.)

3.21 Условни активи и условни пасиви

През годината не са предявявани гаранционни, административни или правни иски към Групата.

3.22 Политика по управление на риска

Дейността на Групата 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 Групата, са:

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява във вероятността Групата 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 Групата извършва регулярен анализ на ликвидността на активите и пасивите с цел избягване на превишението на текущите задължения над текущите активи. Ръководството на Групата счита, че ликвидният риск е минимален.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

31.12.2023 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	1 208	-	-	-	-	1 208
Парични средства	1 256	-	-	-	-	1 256
Срочни депозити	-	260	-	-	-	260
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	361	308	-	-	-	669
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	-	11	11
Нетекущи активи	-	-	-	-	923	923
Други текущи активи	-	18	-	-	-	18
Общо активи	2 825	586	-	-	934	4 345
Търговски и други задължения	680	61	-	-	-	741
Общо пасиви	680	61	-	-	-	741
Нетен баланс	2 145	525	-	-	934	3 604

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

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	1 694	-	-	-	-	1 694
Парични средства	1 347	-	-	-	-	1 347
Срочни депозити	-	268	-	-	-	268
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	-	710	-	-	-	710
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	-	21	21
Нетекущи активи	-	-	-	-	866	866
Други текущи активи	-	68	-	-	-	68
Общо активи	3 041	1 046	-	-	887	4 974
Търговски и други задължения	1 131	110	3	-	-	1 244
Общо пасиви	1 131	110	3	-	-	1 244
Нетен баланс	1 910	936	(3)	-	887	3 730

Лихвен риск

Това е рискът 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-майка за 2023 г. са в ДЦК на Република Румъния.

Стойността на дълговите ценни книжа към 31.12.2023 г. е 28% от стойността на инвестиционния портфейл.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

В таблицата са представени лихвените проценти на активите на Дружеството-майка към 31.12.2023 г.

	Лихвени проценти	Лихвоносни активи (хил. лв)	Нелихвоносни активи (хил. лв)	Общо (хил. лв)
Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	3,625-4,875	561	108	669
Краткосрочни вземания	-	-	1 208	1 208
Парични средства	-	-	1 256	1 256
Срочни депозити	0.25	260	-	260

В стойността на финансовите активи по справедлива стойност през печалба и загуба са включени вземания за лихви в размер на 12 хил. лв.

31.12.2022 г.

	Лихвени проценти	Лихвоносни активи (хил. лв)	Нелихвоносни активи (хил. лв)	Общо (хил. лв)
Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	4.375	371	339	710
Краткосрочни вземания	-	-	1 694	1 694
Парични средства	-	-	1 347	1 347
Срочни депозити	0.25	268	-	268

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Валутен риск

В ежедневната си дейност Групата е изложена предимно на валутен риск, доколкото част от активите ѝ са в щатски долари. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциални отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

31.12.2023 г.	В лева	В евро	В щатски долари	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови активи по амортизирана стойност				
Дългосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	-	200	469	669
Краткосрочни вземания	1	100	1 107	1 208
Парични средства	206	109	941	1 256
Срочни депозити	-	-	260	260
Общо финансови активи по амортизирана стойност	207	409	2 777	3 393
Финансови пасиви по амортизирана стойност				
Текущи задължения	502	5	234	741
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	502	5	234	741
Нетен баланс	(295)	404	2 543	2 652
31.12.2022 г.	В лева	В евро	В щатски долари	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови активи по амортизирана стойност				
Дългосрочни финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	-	-	710	710
Краткосрочни вземания	1	699	994	1 694
Парични средства	344	264	739	1347
Срочни депозити	-	-	268	268
Общо финансови активи по амортизирана стойност	345	963	2 711	4 019
Финансови пасиви по амортизирана стойност				
Текущи задължения	576	3	665	1 244
Общо финансови пасиви по амортизирана стойност	576	3	665	1 244
Нетен баланс	(231)	960	2 046	2 775

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Хеджиране

Дружеството-майка 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 хеджирания евро/долар курс се определят от ръководството след анализ на очакваните годишни парични потоци, както и очакваната волатилност на самия курс за текущата година. През периода дружеството-майка е било страна по няколко хеджиращи сделки, една от които е отворена и към 31.12.2023 г.

Пазарен риск

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

Кредитен риск

Изложеността на Групата на кредитен риск е до размера на балансовата стойност на финансовите ѝ активи, както следва:

	<u>31.12.2023 г.</u>	<u>31.12.2022 г.</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови активи по справедлива стойност през печалба и загуба	669	710
Парични средства и еквиваленти	1 256	1 347
Срочни депозити	260	268
Краткосрочни вземания	1 208	1 694
Общо	3 393	4 019

3.23 Управление на капитала

Основната цел на управление на капитала на Дружеството-майка е да осигури стабилни капиталови показатели. Регулаторните изисквания за капитал на инвестиционния посредник се базират на разпоредбите на Наредба № 50 и Регламент ЕС 2019/2033.

Собственият капитал за регулаторни цели се състои от капитал от първи ред със следните елементи: основен капитал, законови резерви, намалени с балансовата стойност на нематериалните активи и други регулаторни 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; ¼ 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%.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Аларик Секюритис изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение.

Собствен капитал /капиталова база/

Капиталови показатели за 2023 г. – в хил. лв.

Собствени средства	2 982
Капитал от първи ред	2 982
Базов собствен капитал от първи ред	2 982
Основен капитал	1 500
Резерви	150
Неразпределена печалба	1 944
<i>Намаления на базовия собствен капитал от първи ред</i>	
Загуби за текущата финансова година	(116)
Репутация	(36)
Нематериални активи	(460)

Капиталови изисквания за собствени средства

Изискване за собствени средства	2 393
Изискване за постоянен минимален капитал	2 060
Изискване за постоянни общи разходи	2 037
Изискване въз основа на К- фактори	2 393

Капиталови съотношения

Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	125%
Съотношение на капитал от първи ред	125%
Съотношение на собствения капитал	125%

3.24 Равнение на задълженията, възникнали от финансова дейност

В следната таблица са представени задълженията на Дружеството-майка 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-майка. В паричния поток от финансова дейност са включени паричните потоци, възникнали от прилагането на МСФО 16 Лизинг, в непаричните изменения са включени първоначалните лизингови задължения по МСФО 16 Лизинг. В другите изменения са включени начисленията за лихви по лизинговите договори и удържаните данъци във връзка с разпределени дивиденди.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

	01.01.2023г.	Паричен поток от финансова дейност, нетно	Непарично изменение	Други изменения	31.12.2023 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения по лизинг	17	(14)	-	-	3
Общо	17	(14)	-	-	3

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

3.25 Събития след датата на отчета

С решение на Общото събрание на съдружниците от 18.01.2024 г. и от 16.05.2024 г., Аларик Секюритис ООД записва нови 83,3 хил. бр. акции от увеличението на капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД, с което номиналната стойност на инвестицията възлиза на 764,4 хил.лв или 49% от капитала на „Тенен Пеймънтс“ АД.

Няма други значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, които да променят консолидирания финансов отчет към 31.12.2023 г. и да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата или да изискват оповестяване.