

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

АБВ ИНВЕСТИЦИИ ЕООД

31 декември 2023 г.

Съдържание

Страница

| | |
|--|---|
| Годишен доклад за дейността | - |
| Доклад на независимия одитор | - |
| Отчет за финансовото състояние | 1 |
| Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | 2 |
| Отчет за промените в собствения капитал | 3 |
| Отчет за паричните потоци | 4 |
| Пояснения към финансовия отчет | 5 |

Годишен доклад за дейността

1. Обща информация. Собственост и управление

Основната дейност на АБВ Инвестиции ЕООД (Дружеството) се състои в предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършването на инвестиционни дейности на територията на България. Инвестиционните услуги и дейности включват приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти, изпълнение на нареждания за сметка на клиенти, управление на портфейл, предоставяне на инвестиционни консултации на клиент, предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти и др.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 121886369. Седалището и адресът му на управление е в град Варна, бул. "Княз Борис I" № 7, ет. 2.

За осъществяване на дейност като инвестиционен посредник Дружеството притежава лиценз № РГ-03-0190/10.04.2006 г., издаден от Комисията за финансов надзор. Във връзка с финализирана процедура по получаване на лиценз за разширяване на обхвата на предоставяните инвестиционни услуги, през 2019 г. Комисията за финансов надзор, издава лиценз РГ- 03-190/20.02.2019 г. на Дружеството за извършване на спектър от инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1- 7 от ЗПФИ и на допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3, т. 1- 7 от същия закон.

АБВ Инвестиции ЕООД е член на Централен Депозитар АД и Българска Фондова Борса – София АД и е регистрационен агент към Централен Депозитар АД.

Дейността на Дружеството е стриктно регламентирана и ограничена до издадения лиценз от Комисията за финансов надзор, и не предполага осъществяването на научно-изследователска или развойна дейност, поради което такава не се извършва.

Дружеството няма дъщерни дружества и установени клонове в Република България, в държави членки или в трети държави.

Дружеството се управлява и представлява само заедно от двамата управители - Иво Петров и д-р Явор Русинов.

Към 31 декември 2023 г. в Дружеството има 15 души, назначени на трудов договор.

Единоличен собственик на Дружеството е Индъстри Дивелъпмънт Холдинг АД, чийто акции се търгуват на основен пазар на Българска Фондова Борса АД.

2. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

- пазарен риск – вероятността да бъдат понесени загуби или да не бъде реализирана печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други;
- кредитен риск – рискът контрагент при определена сделка да изпадне в неизпълнение преди окончателния сетълмент на паричните потоци по сделката;
- операционен риск – вероятността да бъдат понесени загуби в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица при инвестиционния посредник, вкл. в офисите или от вътрешни събития;
- правен риск – вероятността да бъдат понесени загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно-дружествените документи;
- репутационен риск – негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и др. касаещи инвестиционния посредник, верни или неверни, които могат да доведат до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела;
- позиционен риск (общ и специфичен) – риск от промяната на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или в случай на деривативен инструмент – свързан с емитента на базовия инструмент, както и риска от промяната в цената на дадения инструмент, поради промяна в равнището на лихвените проценти;

- стоков риск – рискът от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в портфейла на инвестиционния посредник;
- риск от концентрация – риск от несъчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и рискът, който възниква при прилагането на техники за редукция на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции;
- ликвиден риск – лихвения риск, на който е изложен Дружеството е минимален и произтича от притежаваните облигации с плаващ лихвен процент в портфейла му;
- валутен риск – рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути;
- лихвен риск – риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен;
- риск от прекомерен ливъридж – риск от излагане на прекомерна задлъжнялост на инвестиционния посредник;
- рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от отговорните отдели в сътрудничество с управителите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали рисковете свързани с евентуална волатилност на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Всички рискови експозиции на Дружеството се редуцират чрез адекватни механизми за контрол, съгласно действащите Правила за оценка и управление на риска.

Основна цел при управление на капитала на Дружеството е поддържане на оптимална капиталова структура и продължаване на дейност като действащ инвестиционен посредник.

При съблюдаване и управление на финансовия риск, Дружеството се придържа към следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово-счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на Дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси;
- управление на капитала и активите на Дружеството;
- финансово обезпечаване на развитието и просперитета на Дружеството;

3. Финансово състояние и резултати

През 2023 г. Дружеството продължи да осъществява своята дейност по предоставяне на посреднически услуги при сделки с акции, облигации и държавни ценни книжа на български и чужди емитенти, репо сделки, услуги по държане на клиентски активи и парични средства, като основен източник на приходи през отчетния период е търговията с финансови инструменти за сметка на клиенти и услуги като довереник по облигационни и други емисии. През 2023 г. е налице развитие на дейността на Дружеството. Наблюдава се увеличение броя на сключените договори за услуги и на обема на сделките за периода.

През периода Дружеството прави промени в собствения си инвестиционен портфейл като придобива и продава акции, облигации и дялове в договорни фондове. Към 31 декември 2023 г. балансовата стойност на портфейла му достига 4 681 хил. лв. (2022 г.: 3 611 хил. лв.). Дружеството оценява портфейла от собствени финансови инструменти по справедлива стойност в печалбата или загубата. През 2023 г. Дружеството отчита печалба от нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер на 442 хил. лв. (2022 г.: 249 хил. лв.).

През 2023 г. е налице развитие на дейността на Дружеството. Наблюдава се увеличение броя на сключените договори за услуги и на обема на сключените сделки за периода. През 2023 г. Дружеството отчита:

- увеличение на приходите от такси, комисиони и услуги по договор до 1 643 хил. лв. спрямо 1 332 хил. лв. през 2022 г.
- увеличение на разходите за такси, комисиони и услуги по договор до 197 хил. лв. спрямо 177 хил. лв. през 2022 г.
- увеличение на общите и административни разходи с 65 хил. лв.
- печалба за периода преди данъци в размер на 1 358 хил. лв., разход за данъци в размер на 89 хил. лв.
- ръст на клиентските финансови инструменти по договори за брокерски услуги до 123 585 хил. лв. към 31 декември 2023 г., спрямо 89 679 хил. лв. към 31 декември 2022 г.
- ръст на разполагаемите паричните средства с 1 113 хил. лв.
- ръст на търговските и други задължения с 1 219 хил. лв.

Детайлна цифрова и графична структура на приходите и разходите е представена в съответните пояснения на годишния финансов отчет на Дружеството.

Ликвидността на Дружеството запазва положителните си стойности и през 2023 г. като коефициентът на обща ликвидност възлиза на 1.34 спрямо 1.56 през 2022 г. Спадът се дължи на факта, че съотношението на текущите активи и на текущите пасиви през текущата година е намаляло. Нетният оборотен капитал е в размер на 980 хил. лв. спрямо 1 050 хил. лв. през 2022 г.

Дружеството спазва изискванията за капиталова адекватност и ликвидност съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, Регламент 2019/2033 на Европейския Парламент и Наредба 50 от 30 март 2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им.

Прилагане на принципа за действащо предприятие

През 2023 г. Дружеството продължи да осъществява своята дейност по предоставяне на посреднически услуги при сделки с акции, облигации и държавни ценни книжа на български и чужди емитенти, репо сделки, услуги по държане на клиентски активи и парични средства, като основен източник на приходи през отчетния период е търговията с финансови инструменти за сметка на клиенти и услуги като довереник по облигационни и други емисии. През 2023 г. е налице увеличение броя на сключените договори за услуги и на обема на сделките за периода. Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита положителен нетен оборотен капитал в размер на 980 хил. лв. Финансовият резултат за текущия период е печалба в размер на 1 269 хил. лв., след данъци, неразпределената печалба в размер на 3 413 хил. лв., регулярно погасява задълженията към контрагентите си, а паричният поток от оперативна дейност за текущия период е положителен в размер на 1 673 хил. лв.

Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Ръководството на Дружеството е преценило, че на този етап икономическите санкции и потенциалните макроикономически ефекти в България и в Европа, вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, не оказват влияние върху способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приемат принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

4. Предвиждано развитие

И през 2024 г. Дружеството ще продължи да е насочено към:

- увеличаване на пазарния дял в обслужването на клиенти, чрез популяризиране на нови продукти, инструменти и пазари, на които предлага посреднически услуги, включително и

- чрез предоставяне на достъп на клиентите до международните пазари;
- подобряване на качеството на предоставяните услуги чрез подобряване на технологичната безопасност и повишаване квалификацията на заетия персонал;
- ръководството не може понастоящем да прогнозира продължителността военната инвазия на Русия в Украйна и колко сериозни ще бъдат последствията от тях върху икономиката и в частност върху Дружеството, но счита, че влиянието им върху бизнеса като цяло ще се отрази негативно и през 2024 г.

В перспектива Дружеството ще се стреми към подобрене на финансовите показатели от дейността си, извличайки максимална полза от реалните пазарни условия и бизнес цикъла на националната и световната икономика.

5. Информация относно прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. и Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г.

Съгласно дефиницията в Регламент ЕС 2019/2088 „устойчива инвестиция“ означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична цел, измерима например чрез ключови показатели за ефективност на ресурсите по отношение на използването на енергия, на възобновяема енергия, на суровини, вода и земя, ефективност по отношение на генерирането на отпадъци и емисии на парникови газове или по отношение на въздействието върху биологичното разнообразие и кръговата икономика, или инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на социална цел, по-специално инвестиция, която допринася за преодоляване на неравенството или която насърчава социалното сближаване, социалната интеграция и трудовите правоотношения, или инвестиция в човешки капитал или в общности в неравностойно икономическо или социално положение, при условие че тези инвестиции не засягат значително постигането на някоя от посочените цели, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики, по-специално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство.

Съгласно чл. 3 във връзка с чл. 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г., АБВ Инвестиции ЕООД попада под обхвата на изискванията за публикуване на информация относно политиката на дружеството за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения.

Дружеството е публикувало информация относно политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения, която е достъпна на неговата интернет www.abvinvest.eu. Целта на политиката е да регулира начина, по който инвестиционният посредник ще интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейлите на клиенти, с които Дружеството има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети. Дружеството не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при изплащането на възнагражденията. Политиката за възнагражденията на Дружеството е изготвена по начин, който насърчава и гарантира доброто и ефективно управление на риска, при което структурата на възнагражденията да не насърчава прекаленото поемане на рискове за устойчивостта и е свързана с коригираните спрямо риска резултати. Дружеството разглежда риска за устойчивостта като събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (ESG), което, ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността и/или възвръщаемостта на инвестициите.

Регламентът обхваща определени финансови продукти и се прилага по отношение на създателите на финансови продукти и техните финансови съветници, които са установени в ЕС, и в частност инвестиционни посредници, предоставящи услуга по управление на портфейл или инвестиционни съвети.

Към датата на настоящия доклад АБВ Инвестиции ЕООД не предоставя нито една от двете услуги и не попада в обхвата на задължените лица по Регламент ЕС 2019/2088.

Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище субект

Съгласно чл. 4, параграф 1, буква б от Регламента, АБВ Инвестиции ЕООД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Дружеството.

Причините за решението на Дружество включват:

- приложимата нормативна уредба не е довършена и липсват приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, чрез които да се отчитат на възможните неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;
- има различни европейски актове, приемани по различно време и поради тази причина все още не са съгласувани един с друг;
- спецификите на секторното законодателство – при предоставяне на услуги инвестиционният посредник се ръководи от това да действа в най-добър интерес на клиента, съобразявайки се с рисковия му профил. В тази връзка, ако не следва тези принципи към инвестиционния посредник биха могли да бъдат насочени претенции за пропуснати ползи в резултат на неправилно взети инвестиционни решения или съответно предоставени съвети;
- липсата към настоящия момент на регламентирани и общодостъпни способи за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори или тяхната липса.
- обемът от информация на този етап е недостатъчен и необходимите данни не могат да бъдат предоставени от всички публични компании в сравним формат, като и липсват гаранции че не се публикува заблуждаваща информация;
- разходите за техническо и софтуерно обезпечаване необходимо при отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове надвишават многократно възможните ползи за инвеститорите с оглед мащаба на дейността на инвестиционния посредник.

Дружеството ще оповести на своята интернет страница евентуалното бъдещо интегриране на факторите за устойчивост при специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта и потенциалните промени в текущата информация в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088 и Регламент (ЕС) 2020/852.

6. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.



26 февруари 2024 г.
гр. Варна

Управител: _____
/ Иво Петров /

Управител: _____
/ д-р Явор Русинов /

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
АБВ Инвестиции ЕООД
гр. Варна, бул. „Княз Борис” I № 7, ет. 2

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на АБВ Инвестиции („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия 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. Във връзка с нашия одит на финансовия 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 финансовия 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.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както 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 финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 и Закона за независимия финансов одит, 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 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 във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и 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 финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада

за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

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, комисии, други парични и непарични облаги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на АБВ Инвестиции ЕООД („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на финансовия отчет като цяло, нашето становище е, че 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.

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор отговорен за одита

Диян Ганчев
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

15 март 2024 г.

България, гр. София, бул. Черни връх №26



Отчет за финансовото състояние

| Активи | Пояснение | 31 декември 2023 хил. лв. | 31 декември 2022 хил. лв. |
|---|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| Нетекущи активи | | | |
| Нематериални активи | 5 | 1 | 2 |
| Имоти, машини и съоръжения | 6 | 8 | 16 |
| Дългосрочни финансови активи | 7 | 4 354 | 3 018 |
| Други дългосрочни активи | 8 | 48 | 36 |
| Отсрочени данъчни активи | 9 | 2 | 2 |
| Нетекущи активи | | 4 413 | 3 074 |
| Текущи активи | | | |
| Краткосрочни финансови активи | 7 | 327 | 593 |
| Търговски и други финансови вземания | 10 | 138 | 46 |
| Предплащания и други активи | 11 | 17 | 17 |
| Краткосрочни вземания към свързани лица | 23 | 16 | - |
| Пари и парични еквиваленти | 12 | 3 384 | 2 271 |
| Текущи активи | | 3 882 | 2 927 |
| Общо активи | | 8 295 | 6 001 |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 13.1 | 1 800 | 1 800 |
| Други резерви | 13.2 | 180 | 180 |
| Неразпределена печалба | | 3 413 | 2 144 |
| Общо собствен капитал | | 5 393 | 4 124 |
| Пасиви | | | |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения към персонала | 14 | 61 | 50 |
| Търговски и други задължения | 15 | 2 778 | 1 559 |
| Пасиви по договори с клиенти | 16 | - | 25 |
| Краткосрочни задължения към свързани лица | 23 | 43 | 209 |
| Задължения за данъци върху дохода | | 20 | 34 |
| Текущи пасиви | | 2 902 | 1 877 |
| Общо пасиви | | 2 902 | 1 877 |
| Общо собствен капитал и пасиви | | 8 295 | 6 001 |

Съставил:

/ Грозьо Грозев /

Управител:

/ Иво Петров /

Управител:

/ д-р Явор Русинов /

Дата: 26 февруари 2024 г.

С одиторски доклад от дата

15 март 2024г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител

Диян Ганчев, регистриран одитор, отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

| Пояснение | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Приходи от такси, комисиони и услуги по договор | 17 1 643 | 1 332 |
| Разходи за такси, комисиони и услуги по договор | 18 (197) | (177) |
| Нетен доход от такси, комисиони и услуги по договор | 1 446 | 1 155 |
| Други приходи | 1 | 2 |
| Общи и административни разходи | 19 (654) | (589) |
| Печалба от оперативна дейност | 793 | 568 |
| Финансови приходи | 20 565 | 304 |
| Печалба преди данъци | 1 358 | 872 |
| Разходи за данъци върху дохода | 21 (89) | (71) |
| Печалба за годината | 1 269 | 801 |
| Общо всеобхватен доход за годината | 1 269 | 801 |

Съставил:

/ Грозьо Грозев /

Управител:

/ Иво Петров /



Управител:

/ д-р Явор Русинов /

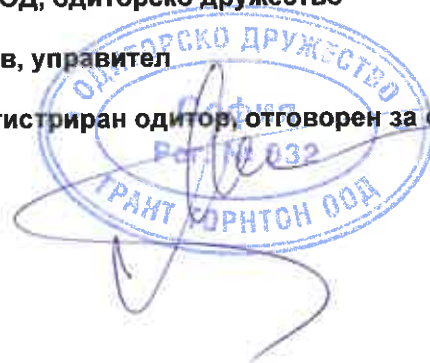
Дата: 26 февруари 2024 г.

С одиторски доклад от дата 15 март 2024 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител

Диян Ганчев, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

| Всички суми са представени в хил. лв. | Основен капитал | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2023 г. | 1 800 | 180 | 2 144 | 4 124 |
| Печалба за годината | - | - | 1 269 | 1 269 |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | 1 269 | 1 269 |
| Салдо към 31 декември 2023 г. | 1 800 | 180 | 3 413 | 5 393 |

| Всички суми са представени в хил. лв. | Основен капитал | Други резерви | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2022 г. | 1 800 | 180 | 1 343 | 3 323 |
| Печалба за годината | - | - | 801 | 801 |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | 801 | 801 |
| Салдо към 31 декември 2022 г. | 1 800 | 180 | 2 144 | 4 124 |

Съставил:

/ Грозьо Грозев /

Управител:

/ Иво Петров /



Управител:

/ д-р Явор Русинов /

Дата: 26 февруари 2024 г.

С одиторски доклад от дата 15 март 2024 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител

Диян Ганчев, регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

| Пояснение | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Оперативна дейност | | |
| Постъпления от клиенти | 1 642 | 1 458 |
| Плащания към доставчици | (318) | (306) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (483) | (431) |
| Плащане на данък върху дохода | (103) | (50) |
| Плащания за данъци, различни от данък върху дохода, нетно | (136) | (132) |
| Постъпления от търговия с ценни книжа на клиенти, нетно | 1 078 | 1 207 |
| Други плащания за оперативна дейност | (7) | (7) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 1 673 | 1 739 |
| Инвестиционна дейност | | |
| Придобиване на недеривативни финансови активи | (727) | (974) |
| Придобиване на машини и съоръжения | (1) | (15) |
| Придобиване на нематериални активи | - | (1) |
| Получени лихви | 28 | 18 |
| Получени главници по дългови инструменти | 54 | 52 |
| Получени дивиденди | 86 | 37 |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (560) | (883) |
| Финансова дейност | | |
| Плащания по лизингови договори | - | - |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | - | - |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | 1 113 | 856 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 2 271 | 1 415 |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 12 3 384 | 2 271 |

Съставил:

/ Грозьо Грозев /



Управител:

/ Иво Петров /

Управител:

/ д-р Явор Русинов /

Дата: 26 февруари 2024 г.

С одиторски доклад от дата 15 март 2024 г.

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество

Марий Апостолов, управител

Диян Ганчев, регистриран одитор, отговорен за одита



Пояснения към финансовия отчет

1. Общо информация и предмет на дейност

Основната дейност на АБВ Инвестиции ЕООД (Дружеството) се състои в предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършването на инвестиционни дейности на територията на България. Инвестиционните услуги и дейности включват приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти, изпълнение на нареждания за сметка на клиенти, управление на портфейл, предоставяне на инвестиционни консултации на клиент, предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти и др.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 121886369. Седалището и адресът му на управление е в град Варна, бул. "Княз Борис I" № 7, ет. 2.

За осъществяване на дейност като инвестиционен посредник Дружеството притежава лиценз № РГ-03-0190/10.04.2006 г., издаден от Комисията за финансов надзор, като през 2019 г. във връзка с финализирана процедура по получаване на лиценз за разширяване на обхвата на предоставяните инвестиционни услуги, Комисията за финансов надзор, издава лиценз РГ- 03-190/20.02.2019 г. на Дружеството за извършване на спектър от инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1- 7 от ЗПФИ и на допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3, т. 1- 7 от същия закон.

АБВ Инвестиции ЕООД е член на Централен Депозитар АД и Българска Фондова Борса – София АД и е регистрационен агент към Централен Депозитар АД.

Дружеството няма дъщерни дружества и установени клонове в Република България, в държави членки или в трети държави.

Дружеството се управлява и представлява само заедно от двамата управители - Иво Петров и д-р Явор Русинов.

Броят на персонала към 31 декември 2023 г. е 12 души, назначени по трудов договор на пълен работен ден (2022 г.: 10 души).

Средносписъчният брой на персонала е 11 души

Едноличен собственик на Дружеството е Индъстри Дивелъпмънт Холдинг АД, чийто инструменти на собствения капитал се котират на Българска Фондова Борса – София.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

През 2023 г. Дружеството продължи да осъществява своята дейност по предоставяне на посреднически услуги при сделки с акции, облигации и държавни ценни книжа на български и чужди емитенти, репо сделки, услуги по държане на клиентски активи и парични средства, като основен източник на приходи през отчетния период е търговията с финансови инструменти за сметка на клиенти и услуги като довереник по облигационни и други емисии. През 2023 г. е налице увеличение броя на сключените договори за услуги и на обема на сделките за периода. Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита положителен нетен оборотен капитал в размер на 980 хил. лв. Финансовият резултат за текущия период е печалба в размер на 1 269 хил. лв., след данъци, неразпределената печалба в размер на 3 413 хил. лв., регулярно погасява задълженията към

контрагентите си, а паричният поток от оперативна дейност за текущия период е положителен в размер на 1 673 хил. лв.

Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Ръководството на Дружеството е преценило, че на този етап икономическите санкции и потенциалните макроикономически ефекти в България и в Европа, вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, не оказват влияние върху способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обзримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обзримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2023 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения на МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Към 31 декември 2023 г. нито едно от посочените по-горе обстоятелства не е изпълнено, поради което отчетът е съставен с един съпоставим период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.4. Приходи

Приходите включват основно приходи от предоставяне на инвестиционни услуги, представени в пояснение 17.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходи, които се признават с течение на времето

Дружеството признава приходи с течение на времето във връзка с предоставяните на клиенти обичайни инвестиционни услуги, свързани с търговия с финансови инструменти, услуги предоставяни във връзка с подготовка за емисия и пласмент на ценни книжа, услуги като довереник по облигационни и други емисии и други услуги. Услугите, предоставяни от Дружеството, се състоят от едно задължение за изпълнение.

При признаване на приходите от предоставената услуга, Дружеството прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ вложените ресурси.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение включва фиксирани суми, които се договарят при сключването на договор или приемането на поръчката. Възнагражденията се договарят индивидуално с всеки клиент.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката, която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение (безвъзмезден газ) и възнаграждението, дължимо на клиента.

4.5. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.6. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с притежаваните инвестиции в облигации. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, който се отчита по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Общи и административни разходи“.

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

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Компютри, климатици и други активи 2 - 7 години

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания ползвателен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Общи и административни разходи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.10. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали този договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора;
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.11. Тестове за обезценка на нематериални активи, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството 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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.12. Финансови инструменти

4.12.1. Признаване и отписване

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив 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.

4.12.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови 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 финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

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

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

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

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

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

4.12.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. 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.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за предоставени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки. Оценяването е по номинална стойност.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дългосрочни финансови активи

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тази категория съдържа също така инвестиции в капиталови инструменти, за които Дружеството не е направило неотменим избор за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя като се използват цени от сключени сделки на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Краткосрочни финансови активи

Финансови активи, за които е приложим бизнес модел „държани за продажба“. Тази категория съдържа инвестиции в капиталови инструменти, за които Дружеството не е направило неотменим избор за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя като се използват цени от сключени сделки на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.12.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията, включват търговски вземания, оценявани по амортизирана стойност.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството 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 кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“).

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

Търговски и други вземания

Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби индивидуално за всеки клиент с налична експозиция към края на периода.

Дружеството пристъпва към обезценка на стойностите, които са с изтекъл срок над 90 дни, на база индивидуален анализ за всеки отделен клиент.

Пари и парични еквиваленти

Размерът на очакваните кредитни загуби на парични средства, вложени в банки се формира при прилагането на стандартизирания подход за определяне на очакваните кредитни загуби. Компонентите на формулата за определяне на очакваните кредитни загуби за парични средства се основават на кредитния рейтинг на финансовите институции, в които са вложени паричните средства.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.12.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения.

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

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

Всички разходи свързани с лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са

платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влязат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

4.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Съгласно учредителния акт Дружеството задължително образува фонд „Резервен“, като заделените в него средства не могат да бъдат по-малко от 1/10 от основния капитал на Дружеството, което е в отговор на изискванията на Наредба № 50 от 30 март 2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяване на надзор за спазването им.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на едноличния собственик, при наличие на такива, се включват на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение с решение на едноличния собственик преди края на отчетния период.

Всички транзакции с едноличния собственик на Дружеството се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.16. Възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки, вкл. неизползвани отпуски.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Към 31 декември на двата сравними периода Дружеството няма членове на персонала, които предстои да се пенсионират в рамките на следващите пет години, в резултат на което Дружеството не е

начислявало задължения за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала“ или „Задължения към свързани лица“ (към ключовия управленски персонал) по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. 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.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г.

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.

4.19.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. На всяка отчетна дата Дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания, вземанията от свързани лица и на пари и парични еквиваленти като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на Дружеството (виж пояснения 10 и 12).

4.19.2. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти, използвайки в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вижте пояснение 7.3).

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Софтуер хил. лв. |
|---|---------------------|
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2023 г. | 22 |
| Салдо към 31 декември 2023 г. | <u>22</u> |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2023 г. | (20) |
| Амортизация | (1) |
| Салдо към 31 декември 2023 г. | <u>(21)</u> |
| Балансова стойност към 31 декември 2023 г. | <u>1</u> |
| | |
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2022 г. | 21 |
| Новопридобити активи, закупени | 1 |
| Салдо към 31 декември 2022 г. | <u>22</u> |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2022 г. | (16) |
| Амортизация | (4) |
| Салдо към 31 декември 2022 г. | <u>(20)</u> |
| Балансова стойност към 31 декември 2022 г. | <u>2</u> |

Дружеството няма договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2023 г. или 2022 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Общи и административни разходи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват компютри, периферни устройства, климатици и други активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

| | Компютри, климатици и други активи хил. лв. |
|---|---|
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2023 г. | 48 |
| Новопридобити активи | 1 |
| Салдо към 31 декември 2023 г. | <u>49</u> |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2023 г. | (32) |
| Амортизация | (9) |
| Салдо към 31 декември 2023 г. | <u>(41)</u> |
| Балансова стойност към 31 декември 2023 г. | <u>8</u> |
| | |
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2022 г. | 34 |
| Новопридобити активи | 14 |
| Салдо към 31 декември 2022 г. | <u>48</u> |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2022 г. | (25) |
| Амортизация | (7) |
| Салдо към 31 декември 2022 г. | <u>(32)</u> |
| Балансова стойност към 31 декември 2022 г. | <u>16</u> |

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Общи и административни разходи“.

Към 31 декември 2023 г. или 2022 г. не е имало договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Дългосрочни и краткосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни и краткосрочни финансови активи:

7.1. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Дългосрочни финансови активи (ДФА) | | |
| Борсово търгувани капиталови инструменти | 2 915 | 2 136 |
| Борсово търгувани дългови инструменти | 605 | 723 |
| Държавни ценни книжа | 530 | - |
| Неборсово търгувани дългови инструменти | 150 | - |
| Неборсово търгувани капиталови инструменти | 132 | 142 |
| Компенсаторни инструменти | 22 | 17 |
| Дългосрочни финансови активи | 4 354 | 3 018 |
| Краткосрочни финансови активи (КФА) | | |
| Борсово търгувани капиталови инструменти | 327 | 583 |
| Борсово търгувани дългови инструменти | - | 10 |
| Краткосрочни финансови активи | 327 | 593 |

Дружеството не е заложило финансови активи като обезпечение по свои задължения.

Справедливата стойност на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата е определена въз основа на правилата на Дружеството за оценка на финансовите инструменти в портфейла му, като приложените оценки за инструментите, които Дружеството притежава към 31 декември 2023 г. са както следва:

Борсово търгувани капиталови инструменти

За инвестициите в борсово търгувани акции на Дружеството към 31 декември 2023 г., които са публично търгуеми на стойност 3 242 хил. лв. (2022 г.: 2 719 хил. лв.) е използван пазарен метод на оценка на справедливата им стойност. Справедливите стойности са били определени на база на техните цени на затваряне към отчетната дата, обявени чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.

Борсово търгувани дългови инструменти

За инвестициите в борсово търгувани облигации на Дружеството към 31 декември 2023 г. на стойност 605 хил. лв. (2022 г.: 733 хил. лв.) е използван пазарен метод на оценка на справедливата им стойност. Справедливите стойности са били определени на база на техните цени на затваряне към отчетната дата, обявени чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.

Държавни ценни книжа

За инвестициите в Държавни ценни книжа на Дружеството към 31 декември 2023 г. на стойност 530 хил. лв. е използван пазарен метод на оценка на справедливата им стойност. Справедливите стойности са били определени на база на техните цени на затваряне към отчетната дата, обявени чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.

Неборсово търгувани дългови инструменти

За инвестициите в неборсово търгувани акции на Дружеството към 31 декември 2023 г. в размер на 150 хил. лв. е използван непазарен метод на оценка на справедливата им стойност. Справедливата им стойност е била определена в съответствие с правилата за оценка на активите на Дружеството.

Неборсово търгувани капиталови инструменти

За инвестициите в неборсово търгувани акции на Дружеството към 31 декември 2023 г. в размер на 132 хил. лв. (2022 г.: 142 хил. лв.) е използван непазарен метод на оценка на справедливата им стойност. Справедливата им стойност е била определена в съответствие с правилата за оценка на активите на Дружеството по метода на нетната стойност на активите.

Компенсаторни инструменти

За инвестициите в компенсаторни инструменти на Дружеството към 31 декември 2023 г. в размер на 22 хил. лв. (2022 г.: 17 хил. лв.) е използван пазарен метод на оценка на справедливата им стойност. Справедливите стойности са били определени на база на техните цени на затваряне към отчетната дата, обявени чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

7.2. Суми, признати в печалбата или загубата, на финансови активи, оценени по справедлива стойност

Следните суми са признати в печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през сравнимите периоди:

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Печалба от промяна в справедливата стойност на финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата или загубата, призната във финансови приходи, в т.ч.: | | |
| Капиталови инструменти (ДФА) | 421 | 180 |
| Дялове на договорни фондове вкл. НДФ (ДФА) | - | 33 |
| Държавни ценни книжа (ДФА) | 5 | - |
| Дългови инструменти (ДФА) | - | 1 |
| Капиталови инструменти (КФА) | 11 | 32 |
| Компенсаторни инструменти (ДФА) | 5 | 3 |
| Приходи от лихви върху финансови инструменти по справедлива стойност през печалбата и загубата | 39 | 14 |
| Дивиденди от капиталови инструменти по справедлива стойност през печалба или загуба | 84 | 41 |
| | 565 | 304 |

Нетните печалби за текущия и предходния отчетен период са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови приходи“ (виж пояснение 20).

7.3 Оценка по справедлива стойност

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. на база на цените) или пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи, за които през последното тримесечие на съответната година не са извършени достатъчни по обем или честота сделки на този пазар и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Следната таблица представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г., в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

| 31 декември 2023 г. | Ниво 1 хил. лв. | Ниво 2 хил. лв. | Ниво 3 хил. лв. | Общо хил. лв. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Финансови активи | | | | |
| Борсово търгувани капиталови инструменти | 2 630 | 612 | - | 3 242 |
| Борсово търгувани дългови инструменти | - | 265 | 340 | 605 |
| Държавни ценни книжа | 530 | - | - | 530 |
| Неборсово търгувани дългови инструменти | - | - | 150 | 150 |
| Неборсово търгувани капиталови инструменти | - | - | 132 | 132 |
| Компенсаторни инструменти | - | 22 | - | 22 |
| Общо активи | 3 160 | 899 | 622 | 4 681 |
| Нетна справедлива стойност | 3 160 | 899 | 622 | 4 681 |

Следната таблица представя финансовите активи, отчетани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г., в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

| 31 декември 2022 г. | Ниво 1 хил. лв. | Ниво 2 хил. лв. | Ниво 3 хил. лв. | Общо хил. лв. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Финансови активи | | | | |
| Борсово търгувани капиталови инструменти | 2 679 | 40 | - | 2 719 |
| Борсово търгувани дългови инструменти | - | 733 | - | 733 |
| Неборсово търгувани капиталови инструменти | - | - | 142 | 142 |
| Компенсаторни инструменти | - | 17 | - | 17 |
| Общо активи | 2 679 | 790 | 142 | 3 611 |
| Нетна справедлива стойност | 2 679 | 790 | 142 | 3 611 |

Финансовите активи на Дружеството, класифицирани на Ниво 3, представляват неборсово търгувани акции, борсово и неборсово търгувани облигации на Дружеството към 31 декември 2023 г. Справедливата им стойност е била определена в съответствие с правилата за оценка на активите на Дружеството.

Началното салдо на финансовите инструменти, включени на Ниво 3, може да бъде равно с крайното им салдо към отчетната дата, както следва.

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари | 142 | - |
| Трансфер от Ниво 2 | 323 | - |
| Покупки | 166 | 153 |
| Приходи от лихви | 15 | - |
| Уреждане | (13) | - |
| Загуба от промяна на справедливата стойност | (11) | (11) |
| Салдо към 31 декември | 622 | 142 |

Промяната на входящите данни при оценяването на инструментите на Ниво 3 вследствие на разумно възможни алтернативни предположения не би довела до съществено изменение на сумите, признати в печалбата или загубата, общите активи, общите пасиви, или общия капитал.

Анализ на пазарния риск е представен в пояснение 28.1.

8. Други дългосрочни активи

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| Вноски във Фонда за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти при Централен депозитар АД | 48 | 36 |
| Общо други дългосрочни активи | 48 | 36 |

През 2023 г. Дружеството е направило допълнителни вноски във Фонда за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти при Централен Депозитар АД в размер на 12 хил. лв. (2022 г.: 14 хил. лв.). Към 31 декември 2023 г. по индивидуалната партида на Дружеството има блокирани средства в КТБ АД (в несъстоятелност), Банка депозитар на Дружеството до юни 2014 г. в размер под 1 хил. лв. (2022 г.: под 1 хил. лв.).

9. Отсрочени данъчни активи

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

| Отсрочени данъчни активи | 01.01.2023 | Признати в печалбата или загубата | 31.12.2023 |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения към персонала | (2) | - | (2) |
| | (2) | - | (2) |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | (2) | | (2) |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2022 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни активи | 01.01.2022 | Признати в печалбата или загубата | 31.12.2022 |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения към персонала | (2) | - | (2) |
| | (2) | - | (2) |
| Признати като: | | | |
| Отсрочени данъчни активи | (2) | | (2) |

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

10. Търговски и други финансови вземания

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Вземания по договори за емисия и пласмент на финансови инструменти | 96 | 26 |
| Вземания по брокерски договори | 20 | 13 |
| Падежирани лихви по облигации | 19 | - |
| Вземания от съучастия | 1 | 4 |
| Други вземания | 2 | 3 |
| Търговски и други финансови вземания | 138 | 46 |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички финансови активи на Дружеството, включени в настоящото пояснение са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. Предвид малкия брой контрагенти е извършен индивидуален преглед на събираемостта и други съпътстващи фактори, на всеки един от тях, за постигане на по-голяма точност при определяне на евентуалната загуба от обезценка. Размерът на калкулираните очаквани кредитни загуби и през двата представени периода е несъществен, поради което същите не са начислени във финансовите отчети на Дружеството.

Анализ на търговските и други финансови вземания е представен в пояснение 28.2.

11. Предплащания и други активи

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Предоставени аванси | 17 | 17 |
| Други активи, нефинансови | 17 | 17 |

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| Парични средства в банки и в брой: | | |
| - собствени | 594 | 522 |
| - клиентски – обезпечение по сделки с ценни книжа | 2 790 | 1 749 |
| Пари и парични еквиваленти | 3 384 | 2 271 |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Съгласно получения лиценз за извършване на дейност, като инвестиционен посредник, Дружеството оперира с привлечени средства на своите клиенти. Това му позволява да търгува за чужда сметка, поради което спецификата на дейността на Дружеството се състои в управление на парични средства и активи на клиенти и посредничество при сключване на сделки на БФБ.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти, вложени в банки. Компонентите на формулата за определяне на очакваните кредитни загуби за парични средства се основават на кредитния рейтинг на финансовите институции, в които са вложени паричните средства. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовия отчет на Дружеството.

13. Собствен капитал

13.1. Основен капитал

Към 31 декември 2023 г. основният капитал на Дружеството се състои от 1 800 напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват гласовете на едноличния собственик, който и през двата сравними периода е Индъстри Дивелъпмънт Холдинг АД.

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Брой издадени и напълно платени дялове: | | |
| В началото на годината | 1 800 | 1 800 |
| Общ брой дялове, оторизирани на 31 декември | 1 800 | 1 800 |

13.2. Други резерви

Съгласно Учредителния акт Дружеството задължително образува фонд „Резервен“, като заделените в него средства не могат да бъдат по-малко от 1/10 от основния капитал на Дружеството, което е в отговор на изискванията на Наредба № 50 от 30.03.2022 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяване на надзор за спазването им.

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари | 180 | 180 |
| Салдо към 31 декември | 180 | 180 |

14. Задължения към персонала

Задълженията към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Задължения за заплати | 26 | 22 |
| Задължения за осигуровки | 16 | 15 |
| Задължения за неизползван отпуск | 19 | 13 |
| Текущи задължения към персонала | 61 | 50 |

Към 31 декември 2023 г. задълженията към персонала са към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2024 г. (2022 г.: 2023 г.).

15. Търговски и други задължения

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Задължения по брокерски договори | 2 755 | 1 550 |
| Търговски задължения | 11 | - |
| Други задължения | 3 | 4 |
| Финансови пасиви | 2 769 | 1 554 |
| Данъчни задължения | 9 | 5 |
| Нефинансови пасиви | 9 | 5 |
| Текущи търговски и други задължения | 2 778 | 1 559 |

Нетната балансова стойност на търговските и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

16. Пасиви по договори с клиенти

Към 31 декември 2023 г. Дружеството не отчита пасиви по договори с клиенти. Към 31 декември 2022 г. пасивите по договор са възникнали по договор, по който Дружеството е довереник по облигационна емисия и е получило предплащане от страна на клиента в размер на 25 хил. лв.

17. Приходи от такси, комисиони и услуги по договор

През 2023 г. Дружеството представя приходи от извършването на услуги с течение на времето.

Дружеството не е идентифицирало суми, които не са признати като приходи, поради липса на очаквано възнаграждение.

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Такси и комисионни по сделки с ценни книжа | 1 045 | 824 |
| Услуги по тарифа и такси по договори | 592 | 506 |
| Такса попечителски услуги | 4 | 2 |
| Приходи от дейност като "Регистрационен агент" | 2 | - |
| | 1 643 | 1 332 |

През 2023 г. най-големият оборот реализиран от един клиент възлиза на 119 хил. лв. (2022 г. : 111 хил. лв.).



18. Разходи за такси, комисиони и услуги по договор

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Такси БФБ по сделки | (140) | (127) |
| Такси към Централен депозитар | (15) | (13) |
| Такси по регистрация на транзакции за СФЦК | (13) | (12) |
| Такси по сделки на МТФ | (12) | (2) |
| Такси на АБВ Трейдър | (10) | (2) |
| Такси и комисиони във връзка с международна търговия | (7) | (12) |
| Такса услуга по договор | - | (9) |
| | (197) | (177) |

19. Общи и административни разходи

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Разходи за персонала | | |
| Разходи за заплати | (433) | (398) |
| Разходи за социални осигуровки | (66) | (61) |
| Разходи за неизползвани отпуски, нетно | (23) | (19) |
| | (522) | (478) |
| Разходи за материали | | |
| Електроенергия | (4) | (5) |
| Малоценни и малотрайни активи | (4) | (3) |
| Разходи за канцеларски материали и консумативи | (3) | (3) |
| Други материали | (3) | (2) |
| | (14) | (13) |
| Разходи за външни услуги | | |
| Разходи за наем | (18) | (16) |
| Абонаментно обслужване | (13) | (11) |
| Общи регулаторни такси | (7) | (7) |
| Банкови такси | (6) | (6) |
| Такси към Фонда за компенсиране на инвеститорите | (4) | (4) |
| Независим финансов одит | (3) | (3) |
| Други | (11) | (10) |
| | (62) | (57) |
| Други разходи | | |
| Непризнат частичен данъчен кредит | (26) | (21) |
| Социални разходи | (13) | (4) |
| Командировки | (2) | (2) |
| Други | (5) | (3) |
| | (46) | (30) |
| Амортизация на нефинансови активи | (10) | (11) |
| Общи и административни разходи | (654) | (589) |

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод.

През 2023 г. разходите за наем на офис в размер на 18 хил. лв. (2022 г.: 16 хил. лв.) са свързани с плащания по краткосрочни лизингови договори и не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори.

Общият изходящ паричен поток по краткосрочни лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. е 18 хил. лв. (2022 г.: 16 хил. лв.)

20. Финансови приходи

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Приходи от лихви върху финансови инструменти по справедлива стойност в печалбата или загубата | 39 | 14 |
| Общо приходи от лихви по финансови активи | 39 | 14 |
| Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 442 | 249 |
| Приходи от дивиденди от капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | 84 | 41 |
| Финансови приходи | 565 | 304 |

21. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2022 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Печалба преди данъчно облагане | 1 358 | 872 |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данъци върху дохода | (136) | (87) |
| Данъчен ефект от: | | |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели | (3) | (3) |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели | 50 | 19 |
| Текущ разход за данъци върху дохода | (89) | (71) |
| Разходи за данъци върху дохода | (89) | (71) |

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

22. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, респ. междинните и крайния собственик, лица под неговия контрол, други свързани лица и ключовия управленски персонал.

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

22.1. Сделки със собственици

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Сделки с Индъстри дивелъпмънт холдинг АД | | |
| Приходи от комисиони и такси | 7 | 11 |
| Получени суми по брокерски договори, нетно | (64) | 65 |
| Сделки с Дивелъпмънт груп АД | | |
| Приходи от комисиони и такси | 4 | 3 |
| Получени суми по брокерски договори, нетно | 3 | 7 |

22.2. Сделки с други свързани лица

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от комисиони | 15 | 1 |
| Получени суми по брокерски договори | (79) | 98 |
| Приходи от наеми | 1 | 1 |
| Получени суми по главници и лихви | 23 | 24 |

22.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | 2023 хил. лв. | 2022 хил. лв. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати, включително бонуси | (87) | (81) |
| Разходи за социални осигуровки | (7) | (7) |
| Общо възнаграждения | (94) | (88) |

23. Разчети със свързани лица в края на годината

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Текущи вземания от: | | |
| - други свързани лица | 16 | - |
| Общо вземания от свързани лица | 16 | - |
| Текущи задължения към: | | |
| - собственици | | |
| Индъстри дивелъпмънт холдинг АД | 15 | 86 |
| Дивелъпмънт груп АД | 9 | 10 |
| - други свързани лица | 10 | 104 |
| - ключов управленски персонал | 9 | 9 |
| Общо задължения към свързани лица | 43 | 209 |

24. Условни активи и условни пасиви

Правни искиове

През годината няма предявени правни искиове към Дружеството.

Данъчни задължения

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

25. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

26. Получени чужди активи и задължения на посредника по получени чужди активи

Получените чужди активи представляват финансови инструменти на клиенти.

Към 31 декември финансовите инструменти на клиенти (без падежирани лихви и вземания по дивиденди) имат следната структура:

| | 31.12.2023 хил. лв. | 31.12.2022 хил. лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Акции | 103 634 | 70 520 |
| Дялове в договорни фондове вкл. НДФ | 17 612 | 17 998 |
| Дългови ценни книжа | 2 280 | 1 114 |
| Компенсаторни инструменти | 59 | 47 |
| Вземания от дивиденди | - | 144 |
| Общо финансови инструменти на клиенти | 123 585 | 89 823 |

Оценката на клиентските активи е извършена съгласно действащата нормативна уредба и одобрените и приети правила за условията и реда на оценка на финансовите инструменти.

Задълженията на Дружеството по финансовите инструменти на клиентите са в размер равен на стойността на финансовите им инструменти към края на двата сравними периода.

27. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

| Финансови активи | Пояснение | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: | | | |
| Търговски и други финансови вземания | 10 | 138 | 46 |
| Вземания от свързани лица | 23 | 16 | - |
| Пари и парични еквиваленти | 12 | 3 384 | 2 271 |
| | | 3 538 | 2 317 |
| Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата: | | | |
| | 7.1 | | |
| Борсово търгувани капиталови инструменти | | 3 242 | 2 719 |
| Борсово търгувани дългови инструменти | | 605 | 733 |
| Държавни ценни книжа | | 530 | - |
| Неборсово търгувани дългови инструменти | | 150 | - |
| Неборсово търгувани капиталови инструменти | | 132 | 142 |
| Компенсаторни инструменти | | 22 | 17 |
| | | 4 681 | 3 611 |
| Общо финансови активи | | 8 219 | 5 928 |
| Финансови пасиви | | | |
| | | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | |
| Търговски и други задължения | 15 | 2 769 | 1 554 |
| Задължения към свързани лица | 23 | 34 | 200 |
| Общо финансови пасиви | | 2 803 | 1 754 |

Вижте пояснение 4.12 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 7.3. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 28.

28. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 27. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от отговорните отдели в сътрудничество с управителите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали рисковете свързани с евентуална волатилност на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Основен риск за дейността на Дружеството е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти, които към 31 декември 2023 г. представляват 56.43 % (2022 г.: 60.17 %) от активите на Дружеството. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

28.1. Анализ на пазарния риск

Следствие на използването на финансови инструменти, Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

28.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството са деноминирани главно в евро.

Към 31 декември и на двата сравними периода Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като не притежава експозиции, обвързани с валута, различна от лева и евро.

28.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск, на който е изложено Дружеството, е минимален и произтича от притежаваните облигации с плаващ лихвен процент в портфейла му.

28.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани капиталови и дългови финансови инструменти (вж. пояснение 7). Рискът е свързан с вероятност от реализиране на загуби в резултат от промени в цените на финансовите инструменти. Стойността на финансовите инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената могат да оказват влияние макроикономически данни, общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори, касаещи дейността на Дружеството в частност и на икономиките, като цяло. Стойността на дяловете на договорни фондове се влияе от нетната стойност на активите им, която до голяма степен се определя от инвеститорския интерес и доверие към същите.

През 2023 г. (за периода на държане) при публично търгуваните дългови и капиталови инструменти, вкл. дялове на НДФ и при дялове на договорни фондове, оценявани по цена на обратно изкупуване, притежавани от Дружеството се наблюдава средна променливост между 0.00 % и 29.80 %. (2022 г.: 0.00 % и 32.63 %). В случай че пазарната цена на тези инструменти се повиши или намали в този размер, печалбата за периода ще претърпи изменение с 144 хил. лв. (за 2022 г.: 64 хил. лв.).

28.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск означава риск от неизпълнение на задължение на насрещната страна по договор, сключен с инвестиционния посредник, в резултат на който за същия е възникнала кредитна експозиция. Действащата нормативна уредба в България, съгласно която подобни сделки са допустими само по реда и при условията на Наредба № 16, значително ограничава случаите, в които би могъл да възникне кредитен риск за инвестиционния посредник.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Търговски и други финансови вземания | 138 | 46 |
| Вземания от свързани лица | 16 | - |
| Пари и парични еквиваленти | 3 384 | 2 271 |
| Балансова стойност | 3 538 | 2 317 |

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър

кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| До 3 месеца | 39 | 2 |
| Между 3 и 6 месеца | 18 | - |
| Между 9 и 12 месеца | 70 | 14 |
| Над 1 година | 14 | 14 |
| Общо | 141 | 30 |

По отношение на търговските и други вземания, Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Вземанията се състоят от малък брой контрагенти в различни географски области и индустрии. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на горепосочените финансови активи. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти е оценен чрез прилагане на рейтингов модел като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови агенции като Moody's, Fitch, S&P и BCRA и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск, текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. в съответствие със счетоводната политика на Дружеството (виж пояснение 4.12.4) всички финансови активи са класифицирани във фаза 1. Всички финансови активи на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. Размерът на калкулираните очаквани кредитни загуби и през двата представени периода е несъществен, поради което същите не са начислени във финансовите отчети на Дружеството.

28.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Дружеството и управлението на неговите позиции. Той има две измерения - риск Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми и риск от невъзможност Дружеството да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Ликвидността зависи главно от наличието в Дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно, е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

Ликвидният риск е функция на следните две явления:

- недостиг на ликвидни средства в инвестиционния посредник;
- ликвиден риск, свързан с пазара на финансови инструменти.

Именно съчетанието от двата риска, посочени по-горе, води до реализацията на същинския ликвиден риск. Това настъпва, когато ликвидните задължения и неликвидните активи не са балансирани правилно. Стратегията за справяне с ликвидния риск е правилното управление на паричните потоци.

Инвестиционният посредник разграничава два основни вида ликвиден риск:

- позиционен ликвиден риск – възможността от загуби в резултат на невъзможност дадена позиция да бъде превърната бързо в ликвидни средства на стойност, близка до справедливата ѝ;
- ликвиден риск на инвестиционния посредник като цяло – риск от невъзможност на инвестиционния посредник да покрива безпроблемно и в срок задълженията си, когато последните станат изискуеми.

Методите за контрол и управление на ликвидния риск са както следва:

- внимателно следене на тенденциите на пазарите на финансови инструменти в България, Евророната и в световен план;
- наблюдение на пазара на финансови инструменти и основно позициите, чиято ликвидност намалява и при нужда намаляване или освобождаване от тези позиции.
- оптимизация на оперативните разходи на посредника. Ликвидният риск е рискът дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Ръководството на Дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на Дружеството в договорените с доставчиците и другите му кредитори срокове.

Ликвидният е свързан с евентуална невъзможност на Дружеството да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода. Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2023 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 декември 2023 г. | <u>Текущи</u> |
|------------------------------|--------------------------------|
| | <u>До 6 месеца</u> хил. лв. |
| Търговски и други задължения | 2 769 |
| Задължения към свързани лица | 34 |
| Общо | 2 803 |

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

| 31 декември 2022 г. | <u>Текущи</u> |
|------------------------------|--------------------------------|
| | <u>До 6 месеца</u> хил. лв. |
| Търговски и други задължения | 1 554 |
| Задължения към свързани лица | 200 |
| Общо | 1 754 |

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно установените договорености, паричните потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

29. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Съгласно чл.10 от Закона за пазарите на финансови инструменти (в сила от 16.02.2018 г.), инвестиционен посредник, който извършва инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал.2, т. 3 и 6, трябва да разполага с начален капитал не по – малко от левовата равностойност на 750 000 евро. Инвестиционният посредник е длъжен по всяко време да поддържа собствен капитал, превишаващ или равен на сумата от капиталовите изисквания за рисковете, свързани с неговата дейност. Във връзка с влизане в сила на прилагане на Регламент 2019/2033 на Европейския Парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г., относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014, е приета Наредба 50 от 30 март 2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им. Инвестиционният посредник съблюдава всички нови изисквания за капиталова адекватност и ликвидност.

Инвестиционният посредник представя на Комисията информация за собствения капитал и капиталовите изисквания по чл. 9 от Регламент (ЕС) № 2019/2033 и финансова информация по реда и в сроковете чл. 2 от Регламент за изпълнение (ЕС) 2021/2284 на Комисията от 10 декември 2021 г..

Целите по управление на капитала на Дружеството са насочени към поддържане на положителна величина на капитала в изискуемия размер и постигане на печалба чрез постоянно усъвършенстване и развитие на осъществяваната дейност. Цел на мениджмънта е да опази способността на предприятието да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя адекватна възвращаемост на собствениците, чрез ценообразуване на продуктите и услугите, съизмеримо с нивото на риск.

| Съотношения (в процент) | Нормативно определен минимум | Показатели за АБВ Инвестиции ЕООД | |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------|
| | | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Базов собствен капитал от първи ред | 56% | 266.35 % | 208.07 % |
| Капитал от първи ред | 75% | 266.35 % | 208.07 % |
| Обща капиталова адекватност | 100% | 266.35 % | 208.07 % |

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

Дружеството е спазило външно наложените изисквания за капитала, на които подлежи във връзка с дейността си като инвестиционен посредник.

30. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

31. Утвърждаване на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от управителите на 26 февруари 2024 г.