

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Годишен финансов отчет

БУЛБРОКЪРС ЕАД

31 декември 2022 г.



BULBROKERS

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2022 ГОДИНА

„Булброкърс“ ЕАД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството. Докладът представя анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно състоянието, развитието и основните рискове, пред които е изправено дружеството.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Данни за дружеството

БУЛБРОКЪРС е еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к.1000, бул. „Цар Освободител“ № 14, етаж партер, телефон: + 359 2 4893 799, електронен адрес: www.bulbrokers.com, електронна поща: office@bulbrokers.com и accounts@bulbrokers.com.

БУЛБРОКЪРС е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията под ЕИК 115152520.

Инвестиционният посредник е получил лиценз № РГ-03-009/14.07.2008 г. от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като такъв на територията на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство и в трети държави.

С решение на Комисията за финансов надзор от 27 ноември 2018 г. във връзка с подадено заявление от ИП Булброкърс ЕАД, дружеството не извършва услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 3 и 6 от ЗПФИ, а именно:

- сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
- поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
- и допълнителната услуга по чл. 6, ал. 3, т. 6 от ЗПФИ: услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

От м.12.2018 г. инвестиционния посредник притежава лиценз за извършване на инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1, 2, 4, 5 и 7 и допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3, т. 1-5 и 7 от ЗПФИ под номер № РГ-03-09/05.12.2018 г. при КФН.

БУЛБРОКЪРС е член на „Българска фондова борса – София“ АД и член на „Централен депозитар“ АД.

Основният капитал на Дружеството е 1 110 000 лв., разпределени в 370 000 броя акции с номинална стойност 3 лв. всяка.

Собственост. Едноличен собственик на капитала

Към 31 декември 2022 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е „Финансиа груп“ АД.

Едноличният собственик на капитала - „Финансиа груп“ АД е регистриран в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175321311 и е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Цар Освободител No 14, етаж 7.

„Финансиа груп“ АД е с регистриран капитал 7 663 233 (седем милиона шестстотин шестдесет и три хиляди двеста тридесет и три) лева, разпределен в 7 663 233 (седем милиона шестстотин шестдесет и три хиляди двеста тридесет и три) акции с номинал 1 лев всяка.

Управление

Информация по чл. 247, ал.2 от Търговския закон

Към 31.12.2022 г. Съвета на директорите на „Булброкърс“ ЕАД е в състав: Иван Денчев Ненков, Радослав Георгиев Рачев и Венцислав Петров Вълчев (вписан в ТР на 07.12.2022 г. на мястото на освободения от 15.07.2022 г. член – Мая Евгениева Янкова). На 09.07.2021 г. е вписана промяна в представителството на дружеството, като същото се представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите Радослав Георгиев Рачев заедно с вписан прокурист Любомир Иванов Евстатиев.

Членовете на Съвета на директорите са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на Дружеството.

През 2022 г. са начислени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, в това число и Прокуриста на дружеството в общ размер от 61 хил. лв. (2021 г. – 17 хил. лв.). Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. Дружеството няма неизплатени задължения към ключовия управленски персонал, в т.ч. и към Прокуриста.

1. Членовете на Съвета на директорите на „Булброкърс“ ЕАД не са придобивали, не притежават и не са прехвърляли през 2022 г. акции или облигации на дружеството.
2. Членовете на Съвета на директорите на „Булброкърс“ ЕАД не притежават права да придобиват акции и облигации на дружеството.
3. Участие на членовете на Съвета на директорите на „Булброкърс“ ЕАД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Участието на **Иван Денчев Ненков** в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети, е описано по-долу, а именно:

Участва в управлението на:

- „ФИНАНСИА ГРУП“ АД, ЕИК 175321311, като председател на Съвета на директорите;

- „АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 130110044, като член на Съвета на директорите с мандат до 30.06.2023 г. и прокурист;
- „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД, ЕИК 115152520 - представляващ дружеството и член на Съвета на директорите с мандат до 10.12.2022 г.;
- „БУЛБРОКЪРС КОНСУЛТИНГ“ ЕООД, ЕИК 175057308, като управител;
- „ИН – 12“ ЕООД, ЕИК 175265070, като управител и представляващ дружеството;
- „МН 11“ ЕООС, ЕИК 207149714, като управител и представляващ дружеството;
- „Инвесто Тех“ ЕАД, като председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството;
- „РЕНАЛФА“ АД, ЕИК 204399851, като член на Съвета на директорите;
- „РЕНАЛФА ВЕНЧЪРС“ АД, ЕИК 205656327, като член на Съвета на директорите

Пряк собственик е на:

- 24,99 % от капитала на „АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 130110044;
- 100 % от капитала на „ИН – 12“ ЕООД, ЕИК 175265070
- 100 % от капитала на „МН 11“ ЕООС, ЕИК 207149714
- 24,99 % от капитала на „РЕНАЛФА ВЕНЧЪРС“ АД, ЕИК 205656327
- 24,9985% от капитала „РЕНАЛФА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЛПС, док. № L18000237059
- 24,9 % от капитала на „Реналфа Соларпро Груп“ ГмбХ, фирмен номер FN 581201 h

Участието на **Венцислав Петров Вълчев** в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието й в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети, е описано по-долу, а именно:

Пряк собственик е на:

- 50 % от капитала на Аркона Инвест ООД – ЕИК 204489366.

Радослав Георгиев Рачев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, в притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Същият участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети както следва:

- „ПАУЪР СИСТ“ ЕООД, ЕИК 200956954, като управител.
- „КЕР ТОКИ ПАУЪР“ АД, ЕИК 206117083, като член на Съвета на директорите с мандат до 15.04.2027 г.

Участието на прокуриста - Любомир Иванов Евстатиев в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети, е описано по-долу:

- Член на СД на "Инвесто Тех" ЕАД, ЕИК 175037316;
- Изпълнителен директор на "Соларпро България" АД, ЕИК 206164294;
- Изпълнителен директор на „Логистика Солар“ АД, ЕИК 206499081;
- Управител на "БУЛБРОКЪРС КОНСУЛТИНГ" ЕООД, ЕИК 175057308;
- Управител на "РЕЗИДЕНШЪЛ ПРОПЪРТИС" ЕООД, ЕИК 175235102;
- Управител на "КБД ИНВЕСТМЪНТ" ООД, ЕИК 204730066;
- Управител на "ИНВЕСТМЪНТ ПРОПЪРТИС" ООД, ЕИК 202406717;
- Изпълнителен директор на „Девня Солар“ ЕАД, ЕИК 201091446;

- Управител на „АЛФА ЕНЕРДЖИ МТ“ ЕООД, ЕИК 200534102;
- Изпълнителен директор на „АЛФА ЕНЕРДЖИ КА“ АД, ЕИК 202067932.

През изминалата 2022 г. не са сключвани договори между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица, които са извън обхвата на обичайната дейност на дружеството или се отклоняват съществено от пазарните условия, т.е. не са сключвани договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

Дружеството се представлява от Радослав Рачев – изпълнителен член на СД, заедно с вписания в ТР през м.07.2021 г. прокурист – Любомир Евстатиев.

Информацията, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

1. Дружеството не е придобивало или прехвърляло през годината собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.
2. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА БУЛБРОКЪРС ЕАД КЪМ КРАЯ НА 2022 година

А) ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основна цел на дейността на „Булброкърс“ ЕАД е поддържане на неговата основна дейности като инвестиционен посредник. Дружеството се развива в следните основни направления:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, търгувани на БФБ
- Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти
- Предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти)
- Съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно Раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа
- Предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката. Предоставяне на консултации на предприятия относно тяхната капиталова структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги
- Инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти

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

Б) ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ И ПОЛИТИКА

През 2022 г. Дружеството, действащо с частичен лиценз за ИП увеличи инвестициите си в своя инвестиционен портфейл.

Структурата на инвестициите на „Булброкърс“ ЕАД към 31.12.2022 г. е представена в таблицата (изготвена в лева) по-долу:

СОБСТВЕНИ АКТИВИ	31.12.2022	
Нетекущи финансови активи, в това число	529 225	38.29 %
Акции	138 059	
Облигации	391 166	
Материални и нематериални дълготрайни активи	133	0.01 %
Собствени парични средства	666 825	48.25 %
Отсрочени данъчни активи	24 483	1.77 %
Вземания	161 244	11.67 %
Други текущи активи	73	0.01 %
ОБЩО СОБСТВЕНИ АКТИВИ	1 381 983	100.00 %
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ, в т. ч.	38 647	-
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	1 343 336	-

III. ЛИКВИДНОСТ

Инвестиционната стратегия на Дружеството следва принципите за намаляване на риска за акционерите чрез диверсификация и ликвидност на инвестиционния му портфейл.

Дружеството следи своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност. Показателите са нормативно определени в Наредба № 50 от 2015 г. на Комисията по финансов надзор и РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2033 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014.

Дружеството има договор с минимум две финансови институции – Българска фондова борса и Централен депозитар, подsigуряващи информационна система за търговия и анализ на финансовите инструменти.

Дружеството отчита отделно собствените парични средства от паричните средства на клиенти и собствените инвестиции от инвестициите на клиентите си в съответствие с изискванията на Наредба № 58 на КФН и ЗПФИ. Финансирането на Дружеството е обезпечено в краткосрочен план от неговия собствен капитал.

IV. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Капиталовите ресурси, с които дружеството разполага се състоят от:

- собствен капитал на дружеството;

- финансовия резултат от дейността на дружеството.

Към 31.12.2022 г. собствения капитал на Дружеството е 1 343 хил. лв., от които 1 110 хил. лв. регистриран капитал и 111 хил. лв. законови резерви. Финансовият резултат на Дружеството за 2021 г. е печалба в размер на 145 хил. лв. от която е покрита загуба от минали години в размер на 60 хил. лв. и са увеличени законовите резерви с 11 хил. лв., докато резултата за 2022 г. е печалба в размер на 48 хил. лв.

V. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ПРЕЗ 2022 г.

Основните финансови показатели на „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД за 2022 г. са следните :

А) нетна стойност на акция:

Нетната стойност на една акция на 31.12.2022 г. – 3,50 лв./към 31.12.2021 г. – 3,50 лв.

Б) финансов резултат от инвестиционна дейност

Финансов резултат от собствена инвестиционна дейност:

- нетен резултат от операции с чуждестранна валута	815 лв.
- нетен резултат от сделки и преоценки на финансови активи	110 061 лв.
- приходи от лихви	10 486 лв.
- разходи за лихви	(59) лв.

Финансов резултат от собствена инвестиционна дейност за 2022 г.: **121 303 лв.**

Финансов резултат от посредническа дейност - предоставени инвестиционни услуги и управление на клиентски активи:

- други финансови разходи (такси и комисионни за сделки)	(120 831) лв.
- други финансови приходи (комисионни от клиенти за сделки)	399 275 лв.
- валутна преоценка	19 607 лв.

Финансов резултат от посредническа дейност за 2022 г.: **298 051 лв.**

Административни разходи на Дружеството за 2022 г.:

- Възнаграждения	(220 834) лв.
- Разходи за материали	(1 651) лв.
- Външни услуги	(41 783) лв.
- Амортизации на нетекущи активи	(106) лв.
- Други разходи	(116 145) лв.

Административни разходи за 2021 г. **(380 519) лв.**

Финансовият резултат на Дружеството от неговата дейност през 2022 г. преди данъчно облагане е печалба в размер на 39 хил. лв.

През 2022 г. дружеството отчита намаление на приходите от комисионни и такси с над 55 % спрямо 2021 г. В същото време намаление отбелязаха и комисионните, които Дружеството заплаща на българските и чуждестранните платформи за търговия от над 50 % спрямо 2021 г, което се дължи основно на предприетите стъпки за преустановяване на търговията на международните

финансови пазари чрез платформата Trader Workstation на Interactive Brokers поради невъзможността ИП Булброкърс да продължи да предоставя на своите клиенти услуги тип Non-Disclosed Broker (NDB). Това се наложи от съществените законодателни промени в сектора в Европейския съюз, в частност и в България.

Използваните през годината финансови инструменти от Дружеството, тяхното оценяване, а също и рисковете, свързани с тях са подробно оповестени в пояснителна бележка 21 към неговия годишен финансов отчет.

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ.

Не са настъпили важни събития след датата, към която е съставен финансовия отчет на дружеството за 2022 г. до датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността на „Булброкърс“ ЕАД.

VII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2022 г.

VIII. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА БУЛБРОКЪРС ЕАД

През 2023 г. развитието на „Булброкърс“ ЕАД ще бъде насочено главно върху следните направления:

1. Запазване на обслужването на индивидуалните клиенти на Дружеството при търговията им на Българската фондова борса;
2. Продължаване на процеса на оптимизиране на административните разходи с оглед редуциране на обема на търговията с финансови инструменти.
3. Спазване на нормативната регулация и своевременно актуализиране и прилагане на новите изискванията към дейността на инвестиционните посредници за надзорни цели, съгласно РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на инвестиционните посредници.

IX. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО НА БУЛБРОКЪРС ЕАД

Отговорност към персонала

Мотивираните служители са предпоставка и необходимост за удовлетворяване на нуждите на всички контрагенти. „Булброкърс“ ЕАД полага адекватни грижи и предоставя всички необходими условия за изпълнение на текущата дейност на своите служители.

Отговорност по опазване на околната среда

В корпоративната философия на „Булброкърс“ ЕАД опазването на околната среда е важен приоритет. Дружеството се стреми да изпълнява своите услуги при минималното въздействие върху околната среда и съобразно икономическите условия в страната.

Отговорност на ръководството за изготвяне на финансов отчет за 2022 г. и на настоящия доклад за дейността

Според българското законодателство ръководството на дружеството носи пълната отговорност и следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по българското счетоводно законодателство – Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; за оценяване на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие; за подбор и прилагане на подходящи счетоводни политики и за изготвяне на подходящи приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства, както и за свързаните с тези оценки подходящи оповестявания във финансовия отчет.

Ръководството на дружеството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовия отчет за 2022 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Ръководството също така потвърждава, че носи отговорност и за изготвянето на настоящия доклад за дейността, който съответства на финансовия отчет за 2022 г. и в който е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за 2022 г., както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено; анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултатите от дейността му, включително информация, свързана с екологията и служителите; всички важни събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет; вероятното бъдещо развитие на дружеството; действията на дружеството в областта на научно-изследователската и развойна дейност; информация за придобиването на собствени акции, съгласно чл. 187д от ТЗ; наличието на клонове на дружеството, както и използваните от него финансови инструменти. Наред с горните изявления, ръководството потвърждава, че носи отговорност и за това, че доклада за дейността на дружеството за 2022 г. е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания и че в него няма случаи на съществено невярно представяне на факти, събития или оповестявания.

Настоящият доклад за дейността, заедно с годишния финансов отчет за 2022 г. са приети и одобрени за издаване с решение на Съвета на директорите на „Булброкърс“ ЕАД от 07.02.2023 г.

Изпълнителен директор:

(Радослав Рачев)

Прокурист:

(Любомир Евстатиев)



София, 07 февруари 2023 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Едноличния собственик на капитала
на „Булброкърс“ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Булброкърс“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 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 оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и 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 Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на 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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Приложение-бележка 2.1. от финансовия отчет, в което се посочва, че Дружеството отчита печалба за периода в размер на 48 хил. лв. Текущите активи надвишават неговите текущи пасиви с 790 хил. лева, а собствения капитал в размер на 1 343 хил. лева

превишава с 2333 хил. лева регистрирания акционерен капитал на дружеството в размер на 1 110 хил. лева.

Считано от 15.10.2021 г. Булброкърс ЕАД предприе необходимите стъпки за преустановяване на търговията на международните финансови пазари чрез платформата Trader Workstation на Interactive Brokers. След тези действия не се предвижда съществено изменение в дейността на ИП по отношение на търговията на БФБ. Същевременно дружеството продължава с оптимизация на разходите за издръжка на своята дейност поради редуциране на нейния обем.

Настоящата макроикономическа среда, произтичаща от комбинация от остатъчни ефекти, свързани с пандемията, инфлация, повишаване на лихвените проценти, влошаване на бизнес климата, геополитически рискове, нарастващи и от започналата преди почти година война между Русия и Украйна, поставя значителни предизвикателства пред бизнеса в страната. Доколкото дружеството няма взаимоотношения с партньори от воюващите страни, както и продължава да извършва търговия на БФБ, то неговото ръководство счита, че тези факти са достатъчни за обезпечаване на финансовата му стабилност и занапред, още повече че дори и в непредсказуемата 2022 г. то успя да генерира печалба.

След извършения анализ на дейността на дружеството, въпреки отпадането на приходите от комисионни при търговия на международните пазари, Съветът на директорите счита, че дружеството има достатъчно ресурс, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и съответно да продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на своите финансови отчети. Освен това, в случай на извънредна необходимост от ликвидни средства дружеството може да разчита на финансова подкрепа от своя едноличен собственик на капитала – „Финансиа груп“ АД.

Тези обстоятелства, наред с останалите събития, факти и условия, оповестени във финансовия отчет, са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породии значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

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 Глава седма от 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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на 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, 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.

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 изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в 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 изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

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

София, 7 февруари 2023 г.

Георги Стоянов Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

„Ековис одит България“ ООД

Одиторско дружество

София, бул. „Ген. Тотлебен“ № 71-73, ет. 5, офис 1



Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	2022 '000 лв	2021 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	7	529	381
Отсрочени данъчни активи		24	15
Нетекущи активи		553	396
Текущи активи			
Търговски вземания	8	161	164
Пари и парични еквиваленти	9	1 267	3 749
Текущи активи		1 428	3 913
Общо активи		1 981	4 309

Съставил:

(Р. Милчева)

Дата: 7 февруари 2023 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 07 февруари 2023 г.:
Георги Тренчев

Управител на
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество



Изпълнителен директор:

(Радослав Рачев)

Прокурист:

(Любомир Евстатиев)



Георги Тренчев
Регистриран одитор отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснения	2022 '000 лв	2021 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10.1	1 110	1 110
Законови резерви	10.2	111	100
Резултат от предходни периоди		74	(60)
Печалба/(загуба) за текущия период		48	145
Общо собствен капитал		1 343	1 295
Пасиви			
Текущи пасиви			
Задължения по парични средства към клиенти	11	601	2 998
Задължения към персонала и осигурителни институции	13.2.	20	14
Данъчни задължения	12	17	2
Текущи пасиви		638	3 014
Общо пасиви		638	3 014
Общо собствен капитал и пасиви		1 981	4 309

Съставил:

(Р. Милчева)

Дата: 07 февруари 2023 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 07 февруари 2022 г.:
Георги Тренчев

Управител на
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество



Изпълнителен директор:

(Радослав Рачев)

Прокурист:

(Любомир Евстатиев)



Георги Тренчев
Регистриран одитор отговорен за одита

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

	Пояснения	2022 '000 лв	2021 '000 лв
Приходи от комисионни		399	675
Други приходи		2	1
Административни разходи	14	(381)	(287)
Разходи за комисионни за посредническа дейност		(121)	(262)
Печалба/загуба от валутни операции и преоценки, нето	17	20	1
Приходи от лихви	16	10	14
Печалба от финансови активи, отчитани по ССПЗ	15	110	-
Други финансови приходи/(разходи), нетно		-	(5)
Печалба/Загуба преди данъци		39	137
Разходи за данъци, нетно	18	9	8
Печалба/Загуба нетно от данъци за годината		48	145
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватна печалба/загуба за годината		48	145

Съставил:

(Р. Милчева)

Изпълнителен директор:

(Радослав Рачев)

Прокурист:

(Любомир Евстатиев)

Дата: 07 февруари 2023 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 07 февруари 2023 г.:

Георги Тренчев

Управител на

Ековис Одит България ООД

Одиторско дружество

Георги Тренчев

Регистриран одитор отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от последващи оценки	Неразпр. печалба	Печалба/Загуба за периода	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	1 110	100	-	-	(60)	1 150
Печалба за годината	-	-	-	-	145	145
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	145	145
Салдо към 31 декември 2021 г.	1 110	100	-	-	85	1 295

Всички суми са в '000 лв.	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв от последващи оценки	Неразпр. печалба	Печалба/Загуба за периода	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	1 110	100	-	85	-	1 295
Допълване на резерви	-	11	-	(11)	-	-
Печалба за годината	-	-	-	-	48	48
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-	48	48
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 110	111	-	74	48	1 343

Съставил:

(Р. Милчева)

Изпълнителен директор:

(Радослав Рачев)

Прокурист:

(Любомир Евстатиев)

Дата: 07 февруари 2023 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 07 февруари 2023 г.:
Георги Тренчев

Управител на
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество



Георги Тренчев
Регистриран одитор отговорен за одита



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Оперативна дейност		
Плащания към търговски контрагенти	(79)	(54)
Постъпления от търговски контрагенти	128	79
Плащания към персонал и осигурителни институции	(211)	(173)
Други парични потоци от оперативна дейност	(18)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(180)	(148)
Инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	65	24
Постъпления, свързани с възложена инвестиционна дейност	122 831	199 098
Плащания, свързани с възложена инвестиционна дейност	(125 288)	(202 219)
Валутно-курсови разлики, нетно	(24)	119
Получени комисионни и дивиденди	148	822
Други парични потоци от инвестиционна дейност	(32)	(25)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2 300)	(2 181)
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(2 480)	(2 329)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	3 749	6 080
Печалба/(Загуба) от валутна преоценка на парични средства	(2)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	1 267	3 749

Съставил:

(Р. Милчева)

Дата: 07 февруари 2023 г.

Заверил, съгласно одиторски доклад от 07 февруари 2023 г.:
Георги Тренчев

Управител на
Ековис Одит България ООД
Одиторско дружество

Изпълнителен директор:

(Радослав Рачев)

Прокурис:

(Любомир Евстатиєв)

Георги Тренчев

Регистриран одитор отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

БУЛБРОКЪРС ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество в гр. София със седалище и адрес на управление - в гр. София, ул. "Цар Освободител" 14, партерен етаж.

Едноличният собственик на капитала на дружеството е „Финансиа Груп“ АД - част от икономическата група на „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

Системата на управление на „Булброкърс“ ЕАД е едностепенна. Орган на управление е Съвет на директорите в състав към датата на съставяне на този отчет, както следва: Иван Денчев Ненков - председател на СД и членове – Венцислав Петров Вълчев (вписан в ТР на 07.12.2022 г. на мястото на освободения от 15.07.2022 г. член – Мая Евгениева Янкова) и Радослав Георгиев Рачев.

Дружеството се представлява от Радослав Рачев – изпълнителен член на СД, заедно с вписания в ТР през м.07.2021 г. прокурист – Любомир Евстатиев.

БУЛБРОКЪРС ЕАД е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията под ЕИК 115152520.

Инвестиционният посредник е получил лиценз № РГ-03-009/14.07.2008 г. от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като такъв на територията на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство и в трети държави.

С решение на Комисията за финансов надзор от 27 ноември 2018 г. във връзка с подадено заявление от ИП Булброкърс ЕАД, дружеството не извършва услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 3 и 6 от ЗПФИ, а именно:

- сделки за собствена сметка с финансови инструменти;

- поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;

- и допълнителната услуга по чл. 6, ал. 3, т. 6 от ЗПФИ: услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

От м.12.2018 г. инвестиционния посредник притежава лиценз за извършване на инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1, 2, 4, 5 и 7 и допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3, т. 1-5 и 7 от ЗПФИ под номер № РГ-03-009/05.12.2018 г. при КФН.

БУЛБРОКЪРС ЕАД предлага на своите клиенти търговия с ценни книжа на Българска фондова борса, включително чрез системата търговия BG TRADER.

БУЛБРОКЪРС ЕАД е пълноправен член на БФБ-София АД, Централен депозитар АД и на Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници (БАЛИП).

Към 31.12.2022 г. Булброкърс ЕАД има сключени 7 трудови договори и 3 договора за управление и контрол (31.12.2021 г. - 7 трудови договори и 2 договора за управление и контрол).

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети от Европейския съюз. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Финансовият отчет е изготвен в български лева - функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева, включително сравнителната информация за 2021 г., освен ако не е посочено друго.

2.1. Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита печалба за периода в размер на 48 хил. лв. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 790 хил. лева, а собствения капитал в размер на 1 343 хил. лева превишава с 233 хил. лева регистрирания акционерен капитал на дружеството в размер на 1 110 хил. лева.

През 2022 г. дружеството отчита намаление на приходите от комисионни и такси с над 55 % спрямо 2021 г. В същото време намаление отбелязаха и комисионните, които Дружеството заплаща на българските и чуждестранните платформи за търговия от над 50 % спрямо 2021 г, което се дължи основно на предприетите стъпки за преустановяване на търговията на международните финансови пазари чрез платформата Trader Workstation на Interactive Brokers поради невъзможността ИП Булброкърс да продължи да предоставя на своите клиенти услуги тип Non-Disclosed Broker (NDB). Това се наложи от съществените секторни законодателни промени в Европейския съюз, в частност и в България.

В тази връзка, считано от 15.10.2021 г. Булброкърс ЕАД предприе необходимите стъпки за преустановяване на търговията на международните финансови пазари чрез платформата Trader Workstation на Interactive Brokers. След тези действия не се предвижда съществено изменение в дейността на ИП по отношение на търговията на БФБ. Същевременно дружеството продължава с оптимизация на разходите за издръжка на своята дейност поради редуциране на нейния обем.

Настоящата макроикономическа среда, произтичаща от комбинация от остатъчни ефекти, свързани с пандемията, инфлация, повишаване на лихвените проценти, влошаване на бизнес климата, геополитически рискове, нарастващи и от започналата преди почти година война между Русия и Украйна, поставя значителни предизвикателства пред бизнеса в страната. Доколкото дружеството няма взаимоотношения с партньори от воюващите страни, както и продължава да извършва търговия на БФБ, то неговото ръководство счита, че тези факти са достатъчни за обезпечаване на финансовата му стабилност и занапред, още повече че дори и в непредсказуемата 2022 г. то успя да генерира печалба.

В описаните по-горе условия ръководството извърши анализ и преценка на способността на дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и като са взети предвид възможните ефекти от макроикономическата среда и геополитическата обстановка. След извършения анализ на дейността на дружеството, въпреки отпадането на приходите от комисионни при търговия на международните пазари, Съветът на директорите счита, че дружеството има достатъчно ресурс, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и съответно да продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на своите финансови отчети. Освен това, в случай на извънредна необходимост от ликвидни средства дружеството може да разчита на финансова подкрепа от своя едноличен собственик на капитала – „Финансиа груп“ АД.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Следните нови стандарти, както и изменения и разяснения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвидената употреба.

Това изменение уточнява счетоводното третиране на приходите от продажба на единици, произведени при привеждането на даден актив от имоти, машини и съоръжения до местоположението и в състоянието, необходими, за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Същите следва да бъдат признати в печалбата или загубата за съответния период през който са възникнали.

Прилага се ретроспективно през годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г. Разрешено е и по-ранно прилагане, като този факт се оповестява.

Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор. С него се уточнява кои разходи следва да включва дружеството в състава на разходите за изпълнение на договор, за да прецени дали договорът е обременяващ и следователно да признае провизии за него. Изменението следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. по отношение на съществуващи договори, по които предприятието не е изпълнило всички свои задължения. По-ранното прилагане се разрешава, но то следва да се оповести. Изменението следва да се прилага проспективно като се коригира началното салдо на неразпределената печалба или друг засегнат компонент на собствения капитал на датата на неговото първоначално прилагане.

Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка.

Актуализира се препратката към приложимата рамка, като текстът „Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети“ се заменя с „Концептуалната рамка за финансово отчитане“.

Освен това, с изменението се въвежда ново изключение от принципа на признаване на пасиви и условни пасиви, поети в бизнес комбинация по отношение на сделки и други събития в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи или КРМСФО 21 Налози, според което придобиващият следва да прилага съответно МСС 37 или КРМСФО 21 вместо Концептуалната рамка, за да идентифицира задълженията, които е поел при бизнес комбинация. Добавя също така, че придобиващият не признава условни активи, придобити при бизнес комбинация. Изменението на МСФО 3 следва да се прилага по отношение на бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г. с които се внасят промени в следните счетоводни стандарти: МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - Дъщерно предприятие като предприятие, прилагащо за първи път МСФО; МСФО 9 Финансови инструменти - Такси при прага от „10 процента“ за отписване на финансови пасиви; МСС 41 Земеделие - Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност и МСФО 16 Лизинг - Стимули по лизинга. Подобренията се прилагат най-късно от началната дата на финансовата година, която започва на или след 1 януари 2022 г.

Приемането на тези изменения и разяснения към съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на дружеството.

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 съставяне на настоящият годишен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, а именно:

МСФО 17 Застрахователни договори. Този нов счетоводен стандарт заменя изцяло МСФО 4. Прилага се към всички видове застрахователни договори като използва нов всеобхватен модел за отчитане, който да осигури последователност и полезност на информацията. Очаква се да доведе до съществени промени във финансовите отчети на застрахователните дружества, което ще изисква промени в системи, процеси, вътрешни контроли. При първоначално прилагане ще е възможен избор между модифициран ретроспективен подход и подход на база на справедлива стойност. Дата за прилагане - от 1 януари 2023 г. Този стандарт не е приложим за дружеството.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори - Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация

Измененията се отнасят до оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17, тъй като МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори. Тези изменения не са приложими за дружеството.

Определение на счетоводните приблизителни оценки - изменения на МСС 8. Изменението въвежда нова дефиниция за приблизителна счетоводна оценка, като разяснява разликата между промени в приблизителни счетоводни оценки, счетоводни политики и корекция на счетоводни грешки. С изменението се изяснява, че въздействието върху счетоводна приблизителна оценка на промяна във входяща информация или промяна в техниката на оценяване следва да се третира като променена в счетоводните приблизителни оценки, ако съответните промени не са резултат от коригиране на грешки от предходен период. Изменението е прието от ЕС и следва да се прилага проспективно от 1 януари 2023 г.

Оповестяване на счетоводната политика - изменения на МСС 1 и МСФО Практически разяснение 2 Оповестяване на счетоводни политики

При определяне на съществеността на информацията за счетоводната политика, следва да се вземат предвид както размера на сделките, така и други събития или условия и тяхното естество. Заменено е изискването дружествата да оповестяват значимите си счетоводни политики с това да оповестяват съществените такива. Добавени са примери за обстоятелства, при които е вероятно дружеството да счита, че информацията за счетоводната политика е съществена във връзка с прилагане на концепцията за същественост. Изменението е прието от ЕС и с дата за ефективно прилагане не по-рано от 1 януари 2023 г.

Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократни транзакции – изменения на МСС 12. Освен с приетото през 2021 г. допълнително разяснение в параграф 15 от МСС 12, отнасящ се за изключенията за признаване на отсрочен данъчен пасив, когато същия възниква при първоначалното признаване на актива или пасива при сделка, която не представлява бизнес комбинация и към момента на извършване не влияе нито на счетоводния, нито на данъчния резултат с това изменение на счетоводния стандарт е добавено ново разяснение за още едно условие, което следва да бъде изпълнено за да може да се използва изключението за признаване – към момента на транзакцията не следва да възникват еднакви по стойност облагаема и подлежащи на приспадане данъчна временна разлика. Изменението е прието от ЕС и с дата за ефективно прилагане от 1 януари 2023 г.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения, които съответно са свързани с отчитане на неговата дейност, да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

3.3. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезли в сила и не са приети от ЕС

Ръководството на дружеството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет.

Пасив по лизинг при продажба и обратно наемане – изменения на МСФО 16. Изменението определя изискванията при оценяване на лизинговото задължение, произтичащо от сделка за продажба и обратен лизинг, за да се гарантира, че продавачът-лизингополучател не признава печалба или загуба, когато правото на ползване се запазва. Предстои да бъде прието от ЕС с дата на прилагане от 1 януари 2024 г.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - изменения в МСС 1. Измененията разясняват какво се има предвид под право да се отложи плащането; уточняват, че това право трябва да съществува към отчетната дата и ако има съпътстващи условия за упражняването му, те трябва да са изпълнени към отчетната дата; също така, се уточнява, че класификацията на пасива не зависи от вероятността за упражняване на това право, т.е. не зависи от намеренията на ръководството. Измененията ще се прилагат ретроспективно от отложената дата - 1 януари 2024 г., като се разрешава и тяхното по-ранно прилагане.

Продажба или внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано предприятие или съвместно предприятие - изменения на МСФО 10 и МСС 28. Измененията имат за цел да предоставят последователен набор от принципи, които да бъдат прилагани в подобни случаи. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 и МСС 28 по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Предстои да бъде определена датата на приемане от ЕС.

МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени. Този счетоводен стандарт позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. Все още стандарта не е приет от ЕС.

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане.

4. Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО, приети от ЕС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната

политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвени при спазване на принципа-предположение за действащо предприятие.

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 финансовите отчети, 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.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовия отчет на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Финансовия отчет на Дружеството е изготвен в хиляди български лева. Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута (включително и за клиентските активи) в края на периода, са отразени нетирано в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции (включително и за клиентските активи), 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

4.4.1. Приходи от договори с клиенти

Приходите на дружеството са формирани от предоставяне на комисионни услуги и събирането на такси във връзка с дейността на дружеството като инвестиционен посредник, съгласно издадения му затова лиценз от КФН.

МСФО 15 въведе нов, петстъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което дружеството има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки и услуги.

Приходите се признават или в даден момент, когато 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.

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

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 обичайно включва фиксирани суми.

Приходите на дружеството от комисионни и такси във връзка с неговата лицензирана дейност на инвестиционен посредник се оценяват на базата на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, съгласно съответния договор с клиент. Дружеството признава приходите, когато извършва съответната комисионна услуга. Дружеството действа като принципал при извършване на услуги за своите клиенти, тъй като се явява контролиращата страна за обещаните услуги преди те да бъдат оказани на клиента.

4.4.2. Други приходи

Получените от Дружеството дивиденди, се признават в момента на възникване на правото за тяхното получаване, съгласно взето решение от корпоративното управление на съответния емитент.

Дружеството признава и отчита и приходи и разходи от операции с притежаваните от него собствени ценни книжа, съответно приходи/разходи от покупко-продажба и приходи/разходи от преоценка на ценните книжа по тяхната справедлива стойност. Тук се отчитат и приходите от възстановени разходи от обезценка на вземания, както и други приходи, реализирани извън обичайната дейност на дружеството.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугите или към датата на тяхното възникване.

4.6. Финансови приходи/разходи

Приходите и разходите на дружеството за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

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 разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва: софтуер - 2 години и други активи - 6.7 години.

Към края на отчетния период дружеството разполага само с напълно амортизирани нематериални активи.

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

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.8.Машини, съоръжения и оборудване

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

Последващото оценяване се извършва въз основа на 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 в периода на тяхното възникване.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, 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.

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

- | | |
|------------------------|------------|
| • Машини и оборудване | 6.7 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 6.7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Мобилни телефони | 2 години |

Към края на отчетния период дружеството разполага само с напълно амортизирани нетекущи активи.

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.9.Отчитане на лизинговите договори

Финансов лизинг

Лизингополучател

При сключване на договор за финансов лизинг, с който по същество към Дружеството се трансферират всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива на финансов лизинг, същият се признава в отчета за финансовото състояние на Дружеството по по-ниската стойност – справедливата стойност на лизингования актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг. Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16

„Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“ на база на полезния живот на актива и в рамките на срока на лизинговия договор.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който от Дружеството се трансферира съществена част от всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива под финансов лизинг, се отписва от състава на активите на Дружеството при прехвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход.

Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и неговата справедлива стойност се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в началото на лизинговия договор.

Оперативен лизинг

Дружеството като лизингополучател по оперативен лизинг

МСФО 16 Лизинг изисква Дружеството да отчита всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване. Съгласно този стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, Дружеството признава актив, под формата на „право на ползване“ на отделния базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Стандартът допуска две облекчения/изключения от това правило: за лизингови договори с кратък срок до 12 месеца и за активи с ниска стойност като нови.

Ако Дружеството избере да ползва облекчения на стандарта за лизинговите договори с кратък срок и за тези, с активи с ниска стойност като нови, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база.

Дружеството признава актив „право на ползване“ и задължение за лизинг на датата на която актива е на разположение за използване и то контролира неговото ползване.

При първоначално оценяване активът с право на ползване се отчита по цена на придобиване, която включва сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг, всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули, всички първоначални преки разходи и провизията за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Пасивът – лизинговото задължение първоначално се признава по сегашната стойност на всички лизингови плащания неплатени към този момент с лихвения процент присъщ за лизинга или с лихвения процент по привлечен капитал на Дружеството.

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на актива с право на ползване е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващо задължението за лизинг се променя с:

- в посока на увеличение – с начислените лихвени суми;
- в посока на намаление – с плащанията на вноските (лихви и главници), и
- преизчисления на стойността на задължението поради промени в гарантираната остатъчна стойност, промени в бъдещите лизингови плащания поради промяна в прилагания индекс или процент, използван за изчисляване на лизинговите плащания, промени в срока на лизинга и промени в оценката на опцията за придобиване на актива.

Всички корекции на лизинговото задължение коригират и актива с право на ползване, а ако той е напълно амортизиран се отчитат като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Дружеството като лизингодател по оперативен лизинг

Съгласно МСФО 16 Лизинг, счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите не е променено. Те продължават да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки правилата на счетоводния стандарт.

4.10.Тестове за обезценка на нематериалните активи и машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които 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 единица, генерираща парични потоци.

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

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, 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. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица пропорционално на балансовата им стойност. Ръководството на Дружеството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11.Финансови инструменти

Финансови активи

Признаване и отписване

Финансовите активи 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.

Класификация и първоначално оценяване

Финансовите активи се класифицират при първоначалното признаване по начина, по който се оценяват впоследствие – по амортизируема стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или по справедлива стойност през печалбите и загубите.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното признаване зависи от характеристиките на договорените парични потоци на финансовия инструмент и от бизнес модела за управление на финансовите активи. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен финансиращ елемент или за които Дружеството прилага практически целесъобразна мярка за представяне, Дружеството първоначално оценява даден финансов инструмент по неговата справедлива стойност, коригирана, за финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбите и загубите, с разходите по сделката.

Търговските вземания, които не съдържат съществен финансиращ елемент се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 Договори с клиенти.

За да бъде класифициран даден финансов актив и да бъде последващо оценен по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, той трябва да генерира парични потоци, които представляват единствено плащания по главница и лихва върху непогасената част на главницата.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се отнася до това как Дружеството управлява финансовите си активи, за да генерира парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще бъдат получени в резултат на получаване на договорените парични потоци, от продажбата на финансовия актив или от двете.

Покупка или продажба на финансови активи, които изискват доставка на активи в период, определен от законодателство, действащо на съответния пазар, се признават на датата на уреждане на сделката.

За целите на последващото оценяване, финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизируема стойност (дългови инструменти);
- Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с изваждане на кумулативните печалби и загуби от собствения капитал (дългови инструменти);
- Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход без изваждане на кумулативните печалби и загуби от собствения капитал (инструменти на собствения капитал);
- Финансови инструменти по справедлива стойност през печалбите и загубите.

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, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови инструменти по амортизируема стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансови активи по амортизируема стойност, когато същите не са определени за оценяване по амортизирана стойност и ако са изпълнени следните две условия:

- Финансовият актив е държан в рамките на бизнес модела с цел да се получават договорните парични потоци, и
- Договорните условия на финансовия актив водят до парични потоци на определени дати, които представляват единствено плащания на главница и лихви върху непогасената главница.

Финансовите активи по амортизируема стойност последващо се оценяват като се използва метода на ефективния лихвен процент и се тестват за обезценка. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. При отписване на актива, при изменение или при обезценка, възникналите печалби или загуби се признават в печалбите и загубите.

Тази категория включва финансови активи търговски и други вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. Тук се класифицират и парите и паричните еквиваленти.

Търговските и други вземания са суми, дължими от клиенти за услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските и други вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските и други 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.

Финансови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (дългови инструменти)

Дружеството оценява дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато са изпълнени следните две условия:

- Финансовият актив е държан в рамките на бизнес модела с цел както да генерира договорни парични потоци, така и парични потоци от продажбата му, и
- Договорните условия на финансовия актив водят до парични потоци на определени дати, които представляват единствено плащания на главница и лихви върху непогасената главница.

Приходите от лихви, печалбите и загубите от промени във валутните курсове, загуби от обезценка и обратно проявление, породени от финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се признават в отчета за печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин, както при финансовите активи по амортизируема стойност. Другите видове изменения в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване, кумулативните изменения в справедливата стойност се изваждат от друг всеобхватен доход и се добавят към печалбите и загубите.

Дружеството няма финансови инструменти в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (инструменти на собствения капитал)

При първоначалното признаване, Дружеството може неотменимо да избере да класифицира собствени инструменти на собствения капитал като финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато те отговарят на условията за инструменти на собствения капитал по МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не са държани за търгуване. Класификацията се определя за всеки инструмент поотделно. Печалбите и загубите, възникнали във връзка с тези инструменти никога не се добавят към печалбите и загубите. Получени дивиденди се признават като друг приход в отчета за печалбата или загубата на датата, на която

възникне правото за получаването на дивиденди, освен когато Дружеството покрива част от разходите си по придобиване на такива финансови активи, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Инструменти на собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход не се тестват за обезценка. Дружеството няма инструменти на собствения капитал в тази категория.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби включват финансови активи, държани за търгуване, финансови активи, които при първоначално признаване са определени като финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби, както и финансови активи, които задължително трябва да се отчитат като финансови активи по справедлива стойност. Финансови активи се класифицират като държани за търгуване, ако те са придобити с цел продажба или обратно изкупуване в близко бъдеще. Деривативи, в това число отделени внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търгуване, освен ако са определени като ефективно хеджиращи инструменти. Финансови активи с парични потоци, различни от парични потоци само от главници и лихви върху неиздължени главници, се класифицират и оценяват по справедлива стойност през печалби и загуби, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите един дългов инструмент да бъде класифициран по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както е посочено по-горе, дългови инструменти могат да бъдат класифицирани по справедлива стойност през печалби и загуби при първоначалното признаване, ако такава класификация елиминира или съществено намалява т.нар. счетоводно несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетни изменения в справедливата стойност се признават в отчета за печалбата или загубата.

Тази категория включва деривативни инструменти и инструменти на собствения капитал, търгувани на регулиран пазар, за които Дружеството не е избрало неотменимо да ги класифицира по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Дивидентите от търгувани на регулиран пазар инструменти на собствения капитал също се признават като друг приход в отчета за печалбата или загубата, когато възникне правото да бъдат получени.

Тази категория е с най-съществено значение за дружеството. В нея се отчитат всички притежавани за собствена сметка дългосрочни инвестиции на дружеството.

Справедливата стойност на финансовите активи се определя ежедневно на база пазарни котировки на цената им към края на текущия работен ден, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите активи се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци веднъж месечно в последния работен ден на съответния месец. Съответно оценяването на различните видове финансови инструменти се извършва както следва:

Капиталовите ценни книжа – акции и права, търгувани на Българска Фондова Бурса се оценяват по цена на Затваряне от бюлетина на Българска Фондова Бурса.

Държавните ценни книжа се оценяват по BID price на Блумберг или Българска Фондова Бурса, корпоративните облигации се оценяват по средна цена от бюлетина на Българска Фондова Бурса.

Компенсаторните инструменти се оценяват по цена на Затваряне от бюлетина на Българска Фондова Бурса.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизии за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, различни от такива, които се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби. Очакваните кредитни загуби се основават на

разликата между договорените парични потоци, дължими в съответствие с договора и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с приблизителната величина на първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват парични потоци от продажба на обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия.

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа. За експозиции, за които няма съществено увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, очаквани кредитни загуби се признават за кредитни загуби в резултат на неизпълнение на условията на финансов актив, които са възможни в рамките на следващите 12 месеца. За експозиции, за които вече е налице съществено увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, се изисква провизия за кредитни загуби за целия остатъчен живот на експозицията, без значение от времето на неизпълнението на условията на актива. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази последна категория експозиции.

За търговски и други вземания, Дружеството прилага опростения подход за изчисление на очакваните кредитни загуби. Следователно, Дружеството не следи измененията в кредитния риск, а признава провизия за загуба за целия срок.

Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез индивидуален преглед на финансовото състояние на своите значими клиенти.

Дружеството приема, че е налице неизпълнение на условията за даден финансов актив, когато забавянето на договорените парични потоци е над 90 дни. В определени случаи обаче, Дружеството може да прецени, че има неизпълнение на условията на даден актив, когато съществува вътрешна или външна информация, която да предполага, че не е вероятно Дружеството да получи всички дължими договорни суми преди да се вземат предвид всякакви обезпечения, дадени на Дружеството. Даден финансов актив се отписва, когато няма разумни очаквания за получаване на договорените парични потоци.

Финансови пасиви

Признаване и отписване

Финансовите пасиви се признават когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент. Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Класификация и първоначално оценяване

При първоначалното признаване, финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби, заеми, задължения или деривативи определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж.

Всички финансови пасиви на дружеството се признават първоначално по справедлива стойност, като заемите и задълженията се признават по справедлива стойност, намалена с разходите по сделката. Дружеството не отчита финансови пасиви оценявани по справедлива стойност.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, данъчни задължения, задължения към персонала и осигуряването.

Последващо оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Финансови пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби включват финансови пасиви, държани за търгуване и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване, като финансови пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търгуване ако те са възникнали за целите на обратно изкупуване в близко бъдеще. Тази категория включва също и деривативни финансови инструменти, страна по които е Дружеството, които не са определени като хеджиращи инструменти по смисъла на МСФО 9. Отделно отчитаните внедрени деривативи също се класифицират като държани за търгуване, освен ако не са определени като ефективно хеджиращи инструменти.

Печалби и загуби от пасиви, държани за търгуване, се признават в отчета за печалбата или загубата.

Финансови пасиви, определени при първоначалното признаване, като пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби се определят като такива само на датата на първоначалното признаване и само, ако критериите на МСФО 9 са изпълнени. Дружеството не е определило финансови пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби.

Всички разходи, свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

Заеми и задължения

Тази категория е най-използваната от Дружеството. След първоначалното признаване на търговските и останалите видове задължения, те се оценяват последващо по амортизируема стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават, когато пасивите се отписват и когато, преди да са отписани се амортизират в резултат на прилагане на метода на ефективния лихвен процент през периода. Разходите за амортизация се отчитат като финансови разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нетиране

Финансови активи и финансови пасиви се нетират и нетната стойност се признава в отчета за финансовото състояние ако съществува изпълнимо правно основание за нетиране и е налице намерение уреждането на актива и пасива да стане на нетна база, да се реализира актива и да се погаси пасива едновременно.

4.12. Данъци върху дохода

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

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

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

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

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

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

4.13.Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи 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 в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.14.Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити. Съгласно нормативните изисквания, регулиращи неговата дейност, дружеството отчита и съхранява отделно клиентските парични средства в брой и по банкови сметки.

Обезценка на пари и парични еквиваленти

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти, съгласно МСФО 9 се изчислява като се отчита високия кредитен рейтинг на обслужващите банки, съгласно външни кредитни рейтинги за същите, поради което дружеството е оценило, че това не води до ефективна обезценка, съгласно изискванията на счетоводния стандарт.

4.15.Собствен капитал и резерви

Регистрираният акционерен капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Резервите включват заделените средства от Дружеството, съгласно изискванията на чл. 246 от Търговския закон, т.е. законови резерви.

Непокритата загуба включва непокритите загуби от минали години.

4.16.Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват 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 надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения или такива под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал поради неговата численост и възрастова структура.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала и осигурителни институции“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17.Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития 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 не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. 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 засегнатите лица. 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 също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка дата на Отчета за финансовото състояние и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на Отчета за финансовото състояние. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такъв 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. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.18.Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на финансовия отчет, както и върху отчетените приходи и разходи за периода.

Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството и направило следните преценки, приблизителни оценки и предположения, за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към края на всеки отчетен период ръководството определя полезния живот на нетекущите нефинансови активи, който

представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване. Към края на 2022 г. дружеството разполага само с напълно амортизирани нетекущи активи.

Обезценка на нефинансови активи

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. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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.

Измерване на очаквани 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 вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

Ръководството преценява дали е подходящо да се признае загуба от обезценка, въз основа на анализ на възрастовата структура на вземанията, историческия опит по отношение на процента на несъбираеми вземания, също така и въз основа на анализ на платежоспособността на съответния клиент, промените в договорните условия на плащане и т.н. Ако финансовото състояние на клиентите се влоши (над очакваното), сумата на вземанията, която се отписва през следващите отчетни периоди може да бъде по-висока от преценката за обезценка в текущия период. Към 31 декември 2022 г. Дружеството е извършило индивидуален тест за обезценка на по-голямата и значима част от своите вземания в резултат на който е признало загуби от обезценка в размер на 84 хил. лв.

Оценяване по справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата за оценка на клиентските и собствени активи.

При прилагане на техники за оценяване ръководството на Дружеството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов 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.

Когато оценява справедливата стойност на актив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

При невъзможност да се определи справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар, Дружеството прилага други общоприети методи, с цел надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент, като например: метод на дисконтираните парични потоци; метод на съотношението цена-печалба на дружества аналози и други.

5. Машини и оборудване

Балансовата стойност на машините и оборудването, може да бъде анализирана както следва:

	Компютърно оборудване	Транс- портни средства	Стопански инвентар	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	60	17	82	159
Придобити/Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	60	17	82	159
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(60)	(17)	(82)	(159)
Амортизация за периода	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	(60)	(17)	(82)	(159)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	-	-	-

	Компютърно оборудване ‘000 лв.	Транс- портни средства ‘000 лв.	Стопански инвентар ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2021 г.	60	17	82	159
Придобити/Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	60	17	82	159
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2021 г.	(60)	(17)	(82)	(159)
Амортизация за периода	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	(60)	(17)	(82)	(159)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	-	-	-	-

Машините и съоръженията на дружеството не са заложили като обезпечение.

Към края на 2022 г. и края на 2021 г. дружеството притежава само напълно амортизирани машини и оборудване, които продължава да ползва през отчетния период.

6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуерни лицензи и търговски марки. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Софтуерни лицензи ‘000 лв.	Търговски марки ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2022 г.	267	144	411
Придобити/Отписани активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	267	144	411
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(267)	(144)	(411)
Амортизация за периода	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	(267)	(144)	(411)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	-	-

	Софтуерни лицензи ‘000 лв.	Търговски марки ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2021 г.	267	144	411
Придобити/Отписани активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	267	144	411
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2021 г.	(267)	(144)	(411)
Амортизация за периода	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	(267)	(144)	(411)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	-	-	-

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

Към края на 2022 г. и края на 2021 г. Дружеството притежава само напълно амортизирани нематериални активи.

7. Нетекущи финансови активи, отчетани по ССПЗ

Сумите за тези активи, признати в Отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните видове дългосрочни финансови активи:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Акции на български дружества	138	283
Корпоративни облигации на местни емитенти	391	98
	529	381

В процеса на определяне на справедливата стойност на тези активи, Дружеството използва пазарна информация, доколкото такава е налична. Където информация от ниво 1 в йерархията на справедливите стойности не е налична, Дружеството прилага методи за остойностяване използващи максимално наблюдаеми хипотези. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Дружеството класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- Пазарни котировки от активни пазари (ниво 1);
- Входни данни, различни от пазарните котировки, използвани при ниво 1, които са наблюдавани за дадени активи директно или индиректно (ниво 2);
- Входни данни, които не са базирани на наблюдавани пазарни данни (ниво 3).

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи в инвестиционния портфейл на Дружеството по видове към 31 декември 2022 г.:

	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Общо нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ				
Акции	16	-	122	138
Облигации	-	-	391	391
	16	-	513	529

Данните за предходния отчетен период относно инвестиционния портфейл на дружеството са представени като следва:

	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Общо нетекущи финансови активи, отчитани по ССПЗ				
Акции	63	-	220	283
Облигации	-	-	98	98
	63	-	318	381

През 2022 и 2021 г. не са извършвани прехвърляния между отделните нива от йерархията на справедливата стойност.

8. Търговски вземания

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Бруто вземания от клиенти	427	348
Обезценка на вземания от клиенти	(312)	(230)
<i>Нето вземания от клиенти</i>	<i>115</i>	<i>118</i>
Вземания по гаранции и депозити	46	46
	161	164

Търговските вземания на дружеството са краткосрочни, като същите не са лихвоносни.

Вземанията от свързани лица за отчетния период са в размер на 6 хил. лева (2021 г. – 5 хил. лева).

Дружеството прилага опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби по своите вземания. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на очакваните кредитни загуби за целия срок. При определянето на загубата се вземат предвид всички гаранции и/или обезпечения, както и историческия опит на дружеството по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Дружеството анализира индивидуално вземанията от продажба на финансови инструменти и други споразумения във връзка с тях, като взема под внимание финансовото състояние и спецификата на съответния контрагент. При прегледа за обезценка на вземания, ръководството на Дружеството разглежда възможността на длъжника да генерира парични потоци, с които да покрие задължението си и в тази връзка Дружеството признава през отчетния период провизия за очаквани кредитни загуби в размер на 84 хил. лева. (2021 г. – 84 хил. лева). В отчета за финансовото състояние тези вземания са представени нето от обезценка.

Движението на провизиите за обезценка на вземанията за отчетната 2022 г., както и за предходната 2020 г. са представени по-долу, както следва:

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Салдо на 1 януари	230	146
Начислена провизия	84	84
Възстановена провизия	(2)	(1)
Салдо на 31 декември	312	230

Възстановената провизия през 2022 г. и 2021 г. е призната и отчетена като други приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през съответния отчетен период.

9. Пари и парични еквиваленти

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Парични средства в брой и в банки	1 267	3 749
	1 267	3 749

Паричните средства са съставени от пари и парични еквиваленти на Дружеството и тези на клиенти, управлявани и съхранявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите към 31.12.2022 г. са в размер на 601 хил. лева (2 998 хил. лева към 31.12.2021 г.). Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

10. Собствен капитал

10.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството към 31.12.2022 г. е в размер на 1 110 хил. лева, разпределен в 370 000 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 3 лева за 1 акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Финансиа Груп АД. С Решение от 01.04.2020 г. на Едноличния собственик на капитала на Булброкърс ЕАД, основният капитал на дружеството бе намален за покриване на загуби

от 1 850 000 лева до размер от 1 110 000 лева чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 5 (пет) лева на акция на 3 (три) лева на акция.

През отчетният период няма промяна в размера и собствеността на капитала на дружеството.

10.2. Законови резерви

Фонд "Резервен" на дружеството е формиран във връзка с нормативно задължение по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 246 от Търговския закон, в който се отнася не по-малко от 1/10 от текущата печалба на дружеството до достигане на изискуемия минимум от 10% от капитала. С Решение на Едноличния собственик на капитала на Булброкърс ЕАД от 21.03.2022 г. фонд „Резервен“ е увеличен с 11 хил. лева в резултат на разпределение на печалбата за 2021 г. и към 31.12.2022 г. законовите резерви са в размер на 111 хил. лева.

11. Задължения по парични средства към клиенти

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Задължения към клиенти по сделки с ценни книжа на местен пазар	601	514
Задължения към клиенти на IB по сделки на чужди пазари	-	2 484
	601	2 998

12. Данъчни задължения

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Данък по ЗДДФЛ	4	2
ДДС за внасяне	13	-
	17	2

13. Персонал

13.1. Разходи за персонала

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разходи за заплати, вкл. по неизползван отпуск	(205)	(154)
Разходи за социални осигуровки, вкл. по неизп. отпуск	(16)	(18)
	(221)	(172)

13.2. Задължения към персонала и осигурителни институции

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Задължения по заплати и неизползван отпуск	15	10
Задължения за осигуровки	5	4
	20	14

14. Административни разходи

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разходи за външни услуги	(42)	(22)
Разходи за персонала	(221)	(172)
Други разходи	(118)	(93)
	(381)	(287)

В административните разходи са включени и разходите за одит възнаграждение в размер на 2 хил. лева.

15. Печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	110	-
	110	-

16. Приходи и разходи за лихви

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от лихви		
- лихви по облигации	7	6
- маржин	3	8
	10	14
Разходи за лихви		
- други лихви	-	-
	-	-

17. Печалба/(загуба) от валутни операции и преоценки, нетно

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Печалба/(загуба) от валутни операции и преоценки, нетно	20	1
	20	1

18. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за корпоративен данъци, които са определени на база на приложимата данъчна ставка за страната в размер на 10 % (2021 г. – 10 %) и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Финансов резултат преди данъчно облагане	39	137
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	-
Отсрочени данъци	9	8
Общо разход за данък, отчетен в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината	9	8

19. Сделки и разчети със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват „Финансиа груп“ АД – едноличен собственик на капитала и всички дружества, които чрез „Финансиа груп“ АД и нейния мажоритарен собственик „Алфа Финанс Холдинг“ АД са свързани с „Булброкърс“ ЕАД.

Списъка на свързаните лица, с които дружеството е имало взаимоотношения през представените периоди включва: „Реналфа“ АД, „Инвесто Партнърс“ АД, „Стикс Салюшънс“ ООД, Алфа Бонд ЕАД, Соларпро Холдинг АД, Соларпро Холдинг PLC, Логистика Солар АД, както и ключовия управленски персонал на дружеството и други свързани лица.

19.1. Сделки със свързани лица

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от свързани лица		
Алфа Финанс Холдинг АД	-	4
Инвесто Партнерс АД	3	-
Алфа Бонд ЕАД	7	6
Реналфа АД	4	-
Соларпро Холдинг АД	27	-
Соларпро Холдинг PLC	10	-
Други свързани лица	3	10
Разходи със свързани лица		
Други свързани лица	25	1

19.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

През 2022 г. са начислени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, в това число и Прокуриста на дружеството в общ размер от 61 хил. лв. (2021 г. – 17 хил. лв.). Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. Дружеството няма неизплатени задължения към ключовия управленски персонал, в т.ч. и към Прокуриста.

Дружеството не дава право на своя персонал да ползва ограничени краткосрочни заеми с цел закупуване на ценни книжа и не дава право да използва бизнес контактите на Дружеството с каквато и да била лична цел.

19.3. Салда към края на годината

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Алфа Бонд ЕАД	6	3
Други свързани лица	-	2
Общо краткосрочни вземания от свързани лица	6	5

Към 31 декември 2022 г. дружеството няма вземания от ключов управленски персонал (2021 г. – 1 хил. лв.).
Към 31 декември 2022 г., както и за предходната година, дружеството няма задължения към свързани лица.

20. Ценни книжа на клиенти, съхранявани от Дружеството

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Акции и дялове на ДФ	132 345	331 730
Облигации	1 006	1 107
ДЦК	1	1
Компенсаторни инструменти и други	185	174
	133 537	333 012

Представените суми са основно определени посредством публикувани котировки на изброените ценни книжа на активен пазар – ниво 1 от йерархията на справедливата стойност в съответствие с Правилата за оценка на клиентски активи.

21. 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. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск, представени по-долу по категории финансови активи и пасиви.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от администрацията на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

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

21.1. Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ на активите и пасивите на Дружеството към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. по матуритетна структура според остатъчния им срок на падеж/уреждане.

31.12.2022 г.	до 1 г.	1 г.-3 г.	3 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Над 10 г.	Без матуритет	Общо
	г.	г.	г.	г.	г.		
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв

Парични средства	-	-	-	-	-	1 267	1 267
Вземания от свързани лица	6	-	-	-	-	-	6
Търговски вземания	155	-	-	-	-	-	155
Нетекущи финансови активи	-	196	-	195	-	138	529
Общо активи	161	196	-	195	-	1 405	1 957

31.12.2021 г.	до 1 г.	1 г.-3 г.	3 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Над 10 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Парични средства	-	-	-	-	-	3 749	3 749
Вземания от свързани лица	5	-	-	-	-	-	5
Търговски вземания	159	-	-	-	-	-	159
Нетекущи финансови активи	-	98	-	-	-	283	381
Общо активи	164	98	-	-	-	4 032	4 294

31.12.2022 г.	до 1 г.	1 г.-3 г.	3 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Задължения към клиенти	601	-	-	-	-	601
Задължения към персонала и осигурители	20	-	-	-	-	20
Данъчни задължения	17	-	-	-	-	17
Общо пасиви	638	-	-	-	-	638

31.12.2021 г.	до 1 г.	1 г.-3 г.	3 г.-5 г.	5 г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Задължения към клиенти	2 998	-	-	-	-	2 998
Задължения към персонала и осигурители	14	-	-	-	-	14

Данъчни задължения	2				2
Общо пасиви	3 014	-	-	-	3 014

21.2. Анализ на пазарния риск

Вследствие 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 на финансовите активи, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

21.2.1. Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Следващата таблица обобщава чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на активите на Дружеството към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г.

31.12.2022 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	-	-	1 267	1 267
Вземания от свързани лица		-	6	6
Търговски вземания		-	155	155
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	до 6,5	391	138	529
Общо активи		391	1 566	1 957

31.12.2021 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в каса и банка	-	-	3 749	3 749
Вземания от свързани лица		-	5	5
Търговски вземания		-	159	159
Други нетекущи активи	до 6,5	98	283	381
Общо активи		98	4 196	4 294

21.2.2.Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат съществени отворени позиции в чуждестранна валута, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни.

31.12.2022 г.

	Позиции в лева	Позиции в евро	Позиции в щ. долари	Позиции в друга валута	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в каса и банка	838	108	277	44	1 267
Търговски вземания	155	-	-	-	155
Вземания от свързани лица		6	-	-	6
Нетекущи финансови активи	138	391	-	-	529
Общо активи	1 131	505	277	44	1 957

31.12.2021 г.

	Позиции в лева	Позиции в евро	Позиции в щ.долари	Позиции в друга валута	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Парични средства в каса и банка	990	167	2 547	45	3 749
Търговски вземания	159	-	-	-	159
Вземания от свързани лица	2	3	-	-	5
Нетекущи финансови активи	283	98	-	-	381
Общо активи	1 434	268	2 547	45	4 294

21.3.Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. 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:

2022

2021

	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания	155	159
Вземания от свързани лица	6	5
Пари и парични еквиваленти	1 267	3 749
Балансова стойност	1 428	3 913

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.

21.4. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и 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 и при необходимост.

Към 31 декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2022 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към клиенти	601	-
Задължения към персонала и бюджета	38	-
Общо	639	-

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

31 декември 2021 г.	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към клиенти	2 998	-
Задължения към персонала и бюджета	16	-
Общо	3 014	-

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 и текущите нужди от изходящ паричен поток.

22. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2022	2021
	'000 лв.	'000 лв.
<i>Нетекущи финансови активи</i>		
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	529	381
<i>Текущи финансови активи</i>		
Търговски вземания	155	159
Вземания от свързани лица	6	5
Пари и парични еквиваленти	1 267	3 749
	1 428	3 913
Финансови пасиви	2022	2021
	'000 лв.	'000 лв.
<i>Текущи финансови пасиви</i>		
Задължения към клиенти	601	2 998
Задължения към персонала и осиг. институции	20	14
Данъчни задължения	17	2
	638	3 014

23. 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;
- да спазва надзорите изисквания;
- да спазва вътрешните правила и в тази връзка да повишава качеството на вътрешния контрол;
- да подсигура рентабилност на капитала за акционерите;
- да привлича и запазва клиенти;
- да поддържа и предлага качествени услуги на своите клиенти;
- да повишава квалификацията на персонала;
- да повишава ефективността на работа, както и да автоматизира в разумна степен работните процеси.

Дружеството следи своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор и РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2033 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 и в съответствие РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на

инвестиционните посредници. Оповестяването във връзка с чл. 434, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 може да се види на интернет страницата на дружеството: www.bulbrokers.com

Капиталови буфери

За 2022 г. и 2021 г. дружеството няма изискване за прилагане на разпоредбите по Глава Девета „Капиталови буфери“ от Наредба № 50 (чл. 77 от Наредба № 50)

24. Ангажменти и условни задължения

Към 31 декември 2022 г. дружеството е страна по три броя административно-наказателни дела с предмет на обжалване наказателни постановления, издадени от зам.-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“. Във връзка с изброените по-горе дела, дружеството не е признало провизии поради преценката на ръководството, базирана на изразено становище на ангажираните адвокати по тях.

25. Събития след датата на отчета

Не са настъпили съществени събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

26. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., включително сравнителната информация за 2021 г. включена в него, е одобрен и приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 07.02.2023 г.