„АЛАРИК СЕКЮРИТИС" ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2015 г.

Съдържание **Страница**

I. Годишен доклад за дейността 3

II. Доклад на независимия одитор 8

III. Годишен финансов отчет 10

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 11

Отчет за финансовото състояние 12

Отчет за паричните потоци 13

Отчет за промените в собствения капитал 14

Обща информация 15

Счетоводна политика 16

Пояснителни бележки 23

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33, ал.1 от Закона за счетоводство.

Информация за дружеството

„Аларик секюритис" ООД е учередено с дружествен договор на 10.06.2010 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 12.03.2011г. с ЕИК 201482151. Седалището и адресът на управление е град София 1301, район р-н Възраждане, ул „Екзарх Йосиф „ No 7, ап. 7. Адресът за кореспонденция е град София, пл. „Позитано" 2, сградата на Перформ Бизнес Център.

Дружеството е с основен капитал 1 500 000 лв., разпределен в 1500 000 дяла, с право на един глас, с номинална стойност 1 лев всеки.

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

Преглед на дейността

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

Инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1, т. 2, т. 4,т. 5 и т.7 от ЗПФИ:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- Изпълнения на нареждания за сметка на клиента;
- Управление на портфейл;
- Предоставяне на инвестиционни консултации на клиенти;
- Предлагане за продажба на финансови инструменти без безусловното и неотменимо задължение за придобиване на финансови инструменти за собствена сметка.

Допълнителни услуги и дейности по чл.5, ал.3, т.1, т.2, т.3, т. 4, т. 5 и т. 7 от ЗПФИ

- Съхранение и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, вкл. попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставени обезпечения;
- Предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и ред, определени в наредба;
- Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлена стратегия свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- Предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставените инвестиционни услуги;

- Инвестиционни изследвания и финансови анализи и други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.
- По чл. 5, ал. 2 и ал. 3, т. 1,2,4,5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл. 3, т.2, б. „г", „д", „е", и „и" от ЗПФИ, доколкото те са свързани с предоставянето на услуги по т. 1, т. 2, т. 4 и т. 5 и по ал. 2 на чл. 5 от ЗПФИ.

Дружеството започва същинска дейност от м. 10.2011 г.

Резултати от дейността:

През 2015 год. Дружеството реализира печалба в размер на 53 хил. лв.

Основни данни	**2015 год. (хил. лв.)**
Общо приходи	**2 161**
Сума на актива	**2 138**
Собствен капитал	**1 508**

През 2015 година „Аларик Секюритис" ООД се фокусира над доизграждането на партньорската си верига както в Европа, така и глобално. Глобалната свързаност на един брокер е в основата на способността му да създава и предлага добри продукти, затова и дружеството инвестира годината в надграждане на положената в последните 2 години мрежа.
В резултат от това, Аларик Секюритис постигна директна спогодба с клирингова къща в САЩ (ETC – Clearing), с помощта на която, се постигна безпрецендентен достъп за клиентите на Аларик до най-ликвидните пазари на акции и опции в света. Аларик успя да постигне и спогодба с един от най-доказаните софтуерни компании за електронна търговия, чиито продукти за пръв път ще стъпят на Европейските пазари чрез Аларик Секюритис. Интеграцията на тези софтуери (Lightsdpeed Trader и Sterling Trader) със системата на клиринговата къща е важна съставна част от възможността да се предлага достъп, изпълнение, клиринг и сетълмент на Американските пазари чрез една напълно интегрирана система за онлайн достъп.

През 2015 година, Аларик Секюритис постигна и спогодба с друга клирингова къща: LEK Securities,чрез която посредника ще може да предлага достъп до пазара на американски опции, както и ще може да извършва обслужване на институционални клиенти, които имат регулаторно изискване за доставка и сетълмент на сделките си в Европейски попечител.

Към края на 2015 година, Аларик постиган и договореност с Linear Investments: посредник във Великобритания, чрез който Аларик ще може да предлага елелктронен достъп до всички Европейски пазари, както за елетрконно търгуване, така и за институционална доставка на иструменти в други попечители.

Не на последно място, през Май 2015г, Аларик Секюритис подписа окончателно договорните отношения с Управителното Дружество GAM (Global Asset Management), което е управител на фондовете на GAM (Luxembourg) и Bank Julius Bar (Switzerland).

По този начин, Аларик регистрира в България (като единствената държава в Източна Европа) фондовете на един от най-големите управителни дружества в света.

"Аларик Секюритис" ООД продължи и през 2015 г. активната си обучителна си дейност с цел подготовката на кадри за работа в бизнеса и финансовата сфера в България. Дружеството организира и подпомогна работата на няколко Университета и студенстки организации в тази насока.

Във връзка с придобитото от страна на ИП „Аларик Секюритис" ООД квалифицирано участие в българското управляващо дружество "Аларик Кепитъл" АД, през изтеклата 2015г. инвестиционният посредник постигна поставената си в краткосрочен план цел, а именно стабилизирането на финансовото състояние на управляващото дружество – както чрез прякото акционерно участие в капитала му, така и в поемането на активна роля в управлението. Като значима стъпка в тази връзка, Аларик Секюритис ООД участва в създаването на стратегията на Договорен Фонд „Аларик Хибриден депозит" и на „Аларик Глобални суровини" като ДФ „Хибриден Депозит" постигна статус на „Най-добър Фонд" за 2015 година в категорията Консервативни фондове на онлайн иданието „Моите Пари" и увеличи размера на фонда до близо 2 мил лева само за първата си година.

През 2015 г. „Аларик Секюритис" ООД продължи да се фокусира върху намирането и работата с клиенти и други контрагенти, с чиято дейност осъществява транзакционен и консултативен бизнес, като насочва вниманието си към външни пазари. Ето защо, поради основно фокусираната работа на „Аларик Секюритис" ООД с клиенти и други външни контрагенти (вкл. такива извън България), инвестиционният посредник получава завишен обем от сделки и поръчки за финансови анализи и инвестиционни консултации основно на международни пазари и няма наличие на краткосрочен или дългосрочен фактор, поради който тези обеми да намалеят. За целта се разчита на добре изградените електронни платформи на външни контрагенти брокери, чиято систематизирана и детайлна отчетност позволяват на „Аларик Секюритис" ООД и неговите клиенти в кратки срокове да пристъпят към изпълнение на основната си дейност. Дружеството работи с първокласни брокери и клирингови къщи, чийто системи за риск контрол са в съответствие с високите стандарти за Financial Services Authority (FSA)- Великобритания и U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) – САЩ.
В резултат на добре изградената съвместна работа с Интерактив Брокърс, и през 2015г. „Аларик Секюритис" ООД доразви и популяризира успешно платформата на крайни клиенти **FrontPeak.com**. Изключително конкурентната ценова структура на Интерактив Брокърс на международния пазар, позволява на „Аларик Секюритис" ООД да поддържа по-ниски и стабилни цени на услугите за своите клиенти.
Ето защо основен източник на приход за „Аларик Секюритис" ООД са именно комисионните от посредничество при предоставяне на брокерски услуги по покупко-продажба на ценни книжа на клиенти и инвестиционни консултации, което включва аналитичното и информационно обслужване на външни контрагенти. Поради дългогодишният опит в тази сфера, нашите инвестиционни изследвания и анализи се приемат позитивно от клиентите и ние сме насърчени да разширим спектъра на предлаганите услуги като включим допълнителни пазари- не само развитите европейски и американски пазари, но и развиващите се пазари, вкл. Африка и Азия, като допълнително разширим и вида класове активи, към които даваме консултации- не само акции и фючърси, но и облигационни емисии, бондове (държавни и корпоративни), както и трежъри продукти.

Наличие на клонове на дружеството
Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

Рискове, свързани с дейността на дружеството
Дружеството няма външни инвестиции и експозиция към риск. Дружеството работи с първокласни брокери и клирингови къщи, чиито системи за риск контрол са в съответствие е високите стадарти на FSC – Великобритания и SEC – Съединени Щати. В тази връзка, „Аларик Секюритис" ООД работи активно и с инвестиционен посредник Интерактив Брокърс- клон Англия, лицензиран да извършва дейност под номер 208159 в регистъра на FSA:http://www.fsa.gov.uk/register. През изтеклите месеци от започване на работа с ИнтерактивБрокърс- клон Англия, системата на брокера не е блокирала или давала техническа неизправност. Поддържащият персонал на Интерактив Брокърс и предоставяните от него клиентски услуги са били на разположение денонощно и достъпът до клиентските сметки и авоари е бил безпрепятствен.

Ликвиден риск
Дружеството няма ликвиден риск. Аларик Секюритис има здрав баланс и е без експозиция към външни инвестиции. Интерактив Брокърс и другите международни брокери и клирингови къщи, с които работи Аларик Секюритис следват строго определени предписания за работа с клиентски средства, в които изрично е упоменат ангажимента от страна на брокера към не-обвързване и не-смесване на клиентски сметки и капитали. Това би било една от основните причини за наличието ликвиден риск.

Ценови риск
Изключително конкурентната ценова структура на Интерактив Брокърс и на другите межународни брокери и клирингови къщи, с които работи Аларик Секюритис на международния пазар позволява на Аларик Секюритис да поддържа ниски и стаблни цени на услугите за своите клиенти.

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

Кредитен риск
Дружеството не ползва кредити и не е оценявано от кредитна институция, поради което не е изложено на кредитен риск. Наличието на такъв за контрагентите на Аларик Секюритис (и специално контрагенти като Интерактив Брокърс и други международни брокери и клирингови къщи) не би трябвало да афектира клиентите на Аларик Секюритис освен в случаите, в които те ползват маржин при покупките на ценни книжа и други маржови инструменти.

Събития след датата на баланса
Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2015 г.

Бъдещо развитие на дружеството

През 2016 година дружеството възнамерява да увеличи дейността си по популяризирането на услугите на Аларик Секюритис както на територията на Р. България, така и извън нея като съответно и да увеличи спектъра от предлагани услуги. Аларик Секюритис пуска на пазара профеисонални платформи за търгуване Sterling Trader и Lightspeed през сайта: www.alarictrader.com. Също така, Аларик Секюритис планира подписване на договор и с Европейска клирингова къща за да може да добави и конкурентни условия и достъп до европейските пазари на ценни книжа. Компанията ще продължи активно своята образователна дейност чрез успешно изградената обучителна програма на Аларик. През 2016г. ще развива активно и дейността по аналитичното и информационно обслужване на международни контрагенти, чрез предоставянето на инвестиционни изследвания и финансови анализи и други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.

От друга страна, в Аларик Секюритис ООД фокусира активно работата върху двете нови платформи на пазара, които считаме че ще привлекат значителен интерес. Тези платформи имат комбиниран достъп не само до българския пазар и външни пазари- като европейския и американския, но и достъп до пазари, различни от тези на еврозоната и на САЩ, както и на държави – членки на OECD. По този начин се лансират платформи както за публично търгувани инструменти така и за непублично търгувани инструменти. Това ще даде възможност на инвеститори като пенсионните фондове и институциите да търгуват не само през Bloomberg.

Намеренията на дружеството относно развитието на извършваните към момента инвестиционни услуги и дейности е съсредоточаване усилията към популяризирането на дейността на посредника и увеличаване на спектъра на предлаганите от него инвестиционни услуги, вкл. чрез описаните платформи.

28/02/2016 г. гр. София

Управител: .....

Управител: .....

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
СЪДРУЖНИЦИТЕ
на „АЛАРИК СЕКЮРИТИС" ООД
ЕИК 201482151
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „АЛАРИК СЕКЮРИТИС" ООД, ЕИК 201482151, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г. и отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на

Дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството „АЛАРИК СЕКЮРИТИС" ООД към 31.12.2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на Наредба №38 от 25 юли 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, издадена от Комисия за финансов надзор, създадената и прилаганата от дружеството „АЛАРИК СЕКЮРИТИС" ООД организация във връзка със съхраняването на клиентски активи е в съответствие с изискванията по чл. 28 – 31 от Наредбата. Отговорността за спазване законовите изисквания относно дейността на инвестиционното дружество се носи от ръководството на Дружеството.

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на годишния доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, се носи от ръководството на Дружеството.

30.03.2016 г.
гр. София

Десислава Върбанова

Регистриран одитор,
Управител

„Алфа Одит Сървисиз" ООД
Специализирано одиторско предприятие

„АЛАРИК СЕКЮРИТИС" ООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

За периода 1 януари 2015 - 31 декември 2015

	Бележки	2015	2014
		(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансови приходи	3.1	2 161	1 447
Финансови разходи	3.2	(797)	(122)
Нетен резултат от финансова дейност		**1 364**	**1 325**
Нефинансови разходи	3.3	(1 311)	(1 447)
Печалба/(загуба) от дейността преди данъци		**53**	**(122)**
Разходи за данъци	3.10		
Печалба/(загуба) от дейността след данъци		**53**	**(122)**
Друг всеобхватен доход		**-**	**-**
Общ всеобхватен доход за периода		**53**	**(122)**
Доход/(загуба) на дружествен дял (в лева)	3.11	(0.04)	(0.28)

Финансовият отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис" ООД на 28.02.2016 г.

Съставител: Светла Минчева

Управител: Антон Панайотов

Заверил: безусловно 30/3/2016
Десислава Върбанова,
Регистриран одитор, Управител
Алфа Одит Сървисиз ООД

Управител: Николай Стойков

Приложените бележки от стр. 15 до стр. 29 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2015

АКТИВИ	Бележки	31.12.2015 (хил. лв.)	31.12.2014 (хил. лв.)
Нетекущи активи			
Инвестиции в асоциирани предприятия	3.4	207	207
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3.5	357	367
Нематериални активи	3.5	8	6
Общо нетекущи активи		**572**	**580**
Текущи активи			
Търговски и други вземания		59	36
Парични средства и еквиваленти	3.6	1 507	984
Разходи за бъдещи периоди		-	2
Общо текущи активи		**1 566**	**1 020**
ОБЩО АКТИВИ		**2 138**	**1 600**

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Бележки	31.12.2015 (хил. лв.)	31.12.2014 (хил. лв.)
Собствен капитал			
Основен капитал	3.7	1 500	1 500
Резерви	3.8	72	72
Финансов резултат		(64)	(117)
Общо собствен капитал		**1 508**	**1 455**
Текущи задължения			
Търговски и други задължения	3.9	630	145
Общо текущи задължения		**630**	**145**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**2 138**	**1 600**

Финансовият отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис" ООД на 28.02.2016 г.

Съставител: _____ Управител: _____

Светла Минчева — Антон Панайотов

Заверил 03/31/2016 _____ Управител: _____

Десислава Върбанова, Регистриран одитор, Управител Алфа Одит Сървисиз ООД — Николай Стойков

Приложените бележки от стр. 15 до стр. 29 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода 1 януари 2015 - 31 декември 2015

	2015 (хил. лв.)	2014 (хил. лв.)
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 910	1 331
Плащания на търговски контрагенти	(820)	(637)
Парични потоци, свързани с персонала	(555)	(705)
Парични потоци, свързани с валутни курсови разлики, нето	84	21
Платени данъци върху печалбата	-	(2)
Други плащания, нето	(47)	(10)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**572**	**(2)**
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи	-	-
Покупка на дълготрайни материални активи	(49)	(149)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	**(49)**	**(149)**
Паричен поток от финансова дейност		
Емитиране и обратно изкупуване на ценни книжа	-	860
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми, нето	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	**-**	**860**
Нетен паричен поток	**523**	**709**
Парични средства в началото на годината	984	275
Парични средства в края на годината	**1 507**	**984**

Финансовият отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис" ООД на 28.02.2016 г.

Съставител: _____ Управител: _____

Светла Минчева — Антон Панайотов

Заверил безусловно 80/3/2016 Управител: _____

Десислава Върбанова, — Николай Стойков

Регистриран одитор, Управител

Алфа Одит Сървисиз ООД

Приложените бележки от стр. 15 до стр. 29 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За периода 1 януари 2014 - 31 декември 2015

	Основен капитал (хил.лв.)	Резерви	Финансов резултат (хил. лв.)	Общо собствен капитал (хил. лв.)
Салдо към 01.01.2014 г.	**250**	**25**	**250**	**525**
Емитиране на дялове	1 005	47		1 052
Финансов резултат 2014 г.			(122)	(122)
Разпределение на печалба	245		(245)	-
Салдо към 31.12.2014 г.	**1 500**	**72**	**(117)**	**1 455**
Емитиране на дялове				
Финансов резултат 2015 г.			53	53
Разпределение на печалба				
Салдо към 31.12.2015 г.	**1 500**	**72**	**(64)**	**1 508**

Финансовият отчет е одобрен от управителите на „Аларик Секюритис" ООД на 28.02.2016 г.

Съставител: Управител:

Светла Минчева — Антон Панайотов

Заверил безусловно 30/3/2016 Управител:

Десислава Върбанова, — Николай Стойков

Регистриран одитор, Управител

Алфа Одит Сървисиз ООД

Приложените бележки от стр. 15 до стр. 29 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Аларик секюритис" ООД е учредено с учредителен акт (дружествен договор) на 10.06.2010 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 12.03.2011 г. с ЕИК 201482151. Седалището и адресът на управление е град София 1301, район р-н Възраждане, „Екзарх Йосиф" No 7, ап. 7.

С решение №145-ИП от 24.02.2011 г. на Комисията за финансов надзор „Аларик секюритис" ООД получава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както следва:

Инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1 и 5 от ЗПФИ:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти, без държане на пари и финансови инструменти на клиенти;
- Предоставяне на инвестиционни консултации на клиенти.

Допълнителни услуги и дейности по чл.5, ал.3, т.3 и 5 от ЗПФИ

- Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлена стратегия и свързни с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- Инвестиционни изследвания и финансови анализи и други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.

С решение №577-ИП от 22.07.2013 г.Комисията за финансов надзор разшири обхвата на издадения на ИП"Аларик секюритис"ООД лиценз, като дружеството получи права да извършва дейнст като инвестиционен посредник в рамките на Европейския Сюъз и Европейското икономическо пространство на дейностите и услугите, както следва:

Инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.2, т.4 и т.7 от от ЗПФИ:

- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансови инструменти за собствена сметка.

Допълнителни услуги и дейности по чл.5, ал.3, т.1,т.2,т.4и т.7 от ЗПФИ:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства /предоставените обезпечения.
- предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и ред, определени с наредба;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги и
- по чл.5, ал.2 и ал.3, т.1,т.2,т.4 и т.5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл.3, т.2, б."г","д","е" и „и" от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на услуги по т.1, т.2, т.4и т.5 и по ал.2 на чл.5 от ЗПФИ.

Дружеството е с основен капитал 1500 000 лв., разпределен в 1500000 дяла, с право на един глас, с номинална стойност 1 лев всеки.

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

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

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

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

Данните във финансовия отчет са оповестени в хиляди лева, с изключение на дохода на един дружествен дял, който е оповестен в лева.

2.1. Основи за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени области в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС). Те се състоят от:

- Международни стандарти за финансово отчитане;
- Международните счетоводни стандарти; и
- Разясненията предоставени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

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

Промени в счетоводната политика

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност";
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи";

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност";
- МСС 40 „Инвестиционни имоти".

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети", МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти" (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 41 „Земеделие" (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС.

2.2. Счетоводна конвенция

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

2.3. Приблизителни оценки

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

2.4. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се оценяват в български лева по централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Изключения правят

сделките за покупко-продажба на валута, които се завеждат по действителния курс на покупко-продажбата.

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

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

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

Обменният курс на българския лев към щатския долар е 1 USD/1.79007 BGN към 31.12.2015 г.

2.5. Приходи и разходи

Приходите и разходите се отчитат при спазване на счетоводния принцип за съпоставимост в момента на тяхното възникване.

Приходите се признават до размера на вероятните икономически изгоди за дружеството и ако могат да бъдат надеждно измерени.

Финансовите приходи включват приходи от лихви и приходи от промяна на валутни курсове. Като други финансови приходи се представят комисионите за посредничество при предоставените брокерски услуги по покупко-продажбата на ценни книжа на клиенти и всички други комисионни по обслужване договорите за брокерски услуги с клиенти. Финансовите приходи включват и приходите от инвестиционни консултации съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти.

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

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

Финансовите разходи включват разходи за лихви, разходи от промяна на валутни курсове, разходи за банкови такси. Като други финансови разходи се представят платените такси на брокера Интерактив брокерс за предоставените брокерски усулги на клиенти на дружеството.

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

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

2.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (дълготрайни материални активи)

Дълготрайните материални активи на дружеството включват офис-обзавеждане с полезен срок на експлоатация повече от една година и първоначална стойност над 700 лв.

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

Последващи разходи - с последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно

предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

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

Възстановимост на балансовата стойност - предприятието преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и определя тяхната възстановима стойност. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

Отписването на дълготрайни материални активи от баланса се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него.

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

	За счетоводни цели	**За данъчни цели**
Компютърно оборудване	20 %	20 %
Други дълготрайни материални активи	15 %	15 %
Автомобили	15%	15%
Сгради	4%	4%

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

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

Към 31.12.2015 г. дружеството не отчита загуба от обезценка на ДМА.

2.7. Нематериални активи

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

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

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

	За счетоводни цели	**За данъчни цели**
Програмни продукти	20%	20%
Други	15%	15%

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

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

2.8. Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството отчита инвестиции в асоциирани предприятия, когато упражнява значително влияние над дадено предприятие. Инвестициите в асоциирани преприятия се оценяват по себестойност. При установяване правото на дивидент, Дружеството признава печалба за периода в своите финансови отчети. Към 31.12.2015 г. дружеството е направило тест за обезценка на инвестициите в асоциирани предприятия. Не е отчетена загуба от обезценка през 2015 г.

2.9. Финансови инструменти

Финансовите инструменти включват парични средства и парични еквиваленти, банкови депозити, различни видове ценни книжа, вземания и задължения.

Методите за отчитане на финансовите инструменти са оповестени в счетоводната политика, изготвена за всеки отделен елемент.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

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

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета.

Паричните средства и еквиваленти, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

2.11. Банкови депозити

Банковите депозити се отчитат по номинална стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва към датата на отчета.

Банковите депозити, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към датата на отчета.

2.12. Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови инструменти с фиксирани и определими плащания, които не се котират на активен пазар. Всички кредити и вземания се признават при фактическото отпускане на средствата. Първоначалната им оценка е по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното за придобиване на инвестицията и всички разходи, пряко свързани със сделката. Последващото им отчитане е по амортизирана стойност. Амортизираната стойност е стойността, по която се оценяват финансовите актви при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между първоначалната стойност и стойността на падежа с използване на метода на ефективния лихвен процент и минус всяко намаление вследствие на обезценка и несъбираемост. Печалбите и загубите, възникнали при отписване, обезценка и в процеса на амортизиране на кредитите и вземанията се признават в отчета за печалбата и загубата в периода на възникването им.

Към всяка отчетна дата Дружеството извършва преглед за наличие на обективни доказателства за обезценка. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични

потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив. Сумата на обезценката се признава в отчета за печалбата и загубата. Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват. Всяко възстановяване на обезценка се признава в отчета за печалбата и загубата до размер, в който отчетната стойност на актива не надвишава неговата амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка. Към 31.12.2015 г. дружеството не е отчело загуба от обезценка.

2.13. Финансови активи, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Последващата оценка на финансовите инструменти се извършва справедлива стойност, определена на база информация от борсов бюлетин.

2.14. Задължения

Задълженията към доставчици и другите задължения са оценени по стойността на тяхното възникване, която е справедливата стойност, дължима за получените услуги, независимо дали са фактурирани.

Провизиите се признават, само когато дружеството има текущо задължение, възникнало в резултат на минало събитие.

2.15. Отложени разходи

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

2.16. Провизии, условни задължения и условни активи

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

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

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

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

Събитието е задължаващо, когато:

а) погасяването на задължението е наложено по силата на закон или други нормативни актове;

б) погасяването на задължението е свързано с конструктивно задължение, при което породилото го събитие (което може да бъде и действие на предприятието) създава реални очаквания в други страни, че ще се освободи от това задължение.

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

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

2.17. Данъци върху печалбата

Признаване на текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви

Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив.

Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба.

Текущият данъчен разход се определя по данъчните ставки, които се прилагат към датата на съставянето на годишния финансов отчет. За 2015 г. данъчната ставка е в размер на 10% (2014 г.: 10%).

2.18. Отсрочени данъци

Отсроченият данък се получава чрез използването на метода на пасивите за всички временни разлики към датата на баланса между данъчната основа на активите и пасивите и техните стойности за целите на финансовите отчети.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики, които подлежат на приспадане, до размера на облагаемата печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се измерват в данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложени за периода, в който активът се реализира, а пасивът се погасява, на основата на данъчните проценти (и данъчните закони), които са влезли в сила към датата на изготвяне на финансовите отчети.

Отсрочените данъци, свързани с операции, отразени директно в собствения капитал за същия или друг период, също са отчетени директно в собствения капитал.

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

3.1. Финансови приходи

	2015	2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от брокерски услуги	793	373
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	163	40
Приходи от лихви	-	-
Инвестиционни консултации по ЗПФИ*	623	983
Консултации във връзка с изготвяне на проспекти	-	39
Приходи от последващи оценки на ФА	319	4
Други финансови приходи	263	8
	2 161	**1 447**

*ЗПФИ - Закона за пазарите на финансови инструменти

Като финансови приходи от брокерски услуги се представят комисионите за посредничество при предоставените брокерски услуги по покупко-продажбата на ценни книжа на клиенти и всички други комисионни по обслужване договорите за брокерски услуги с клиенти. В други финансови приходи са включени приходи от посредничество при записване на емисии ценни книжа.

3.2. Финансови разходи

	2015	2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за брокери за такси и комисионни	404	85
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	81	14
Разходи от последваща оценка на ФА	294	
Други финансови разходи	18	23
	797	**122**

Финансови разходи за брокери за такси и комисионни представят платените такси и комисиони на брокера Интерактив брокерс и Електроник транзакшън клиринг САЩ за предоставените брокерски услуги на клиенти на дружеството.

3.3. Нефинансови разходи

	2015	2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Външни услуги	562	489
Възнаграждения на персонала	523	714
Осигуровки	56	42
Материали	71	58
Амортизации	62	106
Други	37	38
	1311	**1447**

Разходите за одит са в размер на 3 хил. лв.

През 2015 г. са изплатени възнаграждения по договор управление и контрол в размер на 88 хил. лв.

Към 31.12.2015 г. персоналът на дружеството е 19 души.

3.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

	31.12.2015 (хил. лв.)	31.12.2014 (хил. лв.)
УД „Аврора кепитъл" АД	207	207
	207	**207**

УД „Аларик Кепитъл" АД е управляващо дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор. Дружеството е със седалище и адрес на управление: Р България, гр. София, ул."Княз Александър I" No 4, ет. 6.

Към 31.12.2015 г. „Аларик секюритис" ООД притежава общо 49,50% пряко квалифицирано участие в капитала на УД"Аларик кепитъл"АД.

3.5. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Сгради	Транспортни средства	Обзавеждане	Компютри	Други	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Отчетна стойност						
Салдо към 01.01.2014 г.	-	-	34	137	9	180
Придобити			4	21	7	341
Салдо към 31.12.2014 г.	192	117	38	158	16	521
Салдо към 01.01.2014 г.	-	-	10	44	-	54
Начислена	2	27	5	66	-	100
Салдо към 31.12.2014 г.	2	27	15	110	-	154
Балансова стойност към 31.12.2014 г.	**190**	**90**	**23**	**48**	**16**	**367**

	Сгради	Транспортни средства	Обзавеждане	Компютри	Други	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Отчетна стойност						
Салдо към 01.01.2015 г.	192	117	38	158	16	521
Придобити	-	-	6	41	2	49
Салдо към 31.12.2015 г.	192	117	44	199	18	570
Салдо към 01.01.2015 г.	**2**	**27**	**15**	**110**	-	**154**
Начислена	7	18	6	28	-	59
Салдо към 31.12.2015 г.	9	45	21	138	-	213
Балансова стойност към 31.12.2015 г.	**183**	**72**	**23**	**61**	**18**	**357**

Напълно амортизирани ДМА са в размер на 37 хил.лв.

Нематериалните активи представляват софтуерен продукт с отчетна стойност 18 хил.лв. и натрупана амортизация към 31.12.2015 г. в размер на 10 хил.лв.

3.6. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2015	31.12.2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства в лева	2	46
Парични средства в щатски долари	1 480	930
Парични средства блокирани	25	8
	1 507	**984**

Към 31.12.2015 г. дружеството съхранява парични средства на клиенти в размер на 47 хил. лв. (2014 г. - 2 354 хил.лв).

3.7. Основен капитал

	31.12.2015	31.12.2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Основен капитал	1 500	1500
	1 500	**1500**

През 2015 г.Антон Панйотов изкупи дружествените дялове на Магдалина Алаксандрова в размер на 417 хил.лв.

Към 31.12.2015 г. основеният капитал на Дружеството е 1 500 000 лв., разпределен в 1 500 000 дяла, с право на един глас, с номинална стойност от по 1 лев всеки. Капиталът е изцяло внесен.

Съдружници в дружеството са:

	31.12.2015	
	(хил. лв.)	(%)
Антон Панайотов	1 354	90,28
Явор Николаев Драганов	146	9,72
ОБЩО:	**1 500**	**100,00**

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури:
- спазване на законовите изисквания относно капитал и ликвидните средства на инестиционните дружества;
- функционирането си като действащо предприятие;
- максимална възвращаемост за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал).

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

През 2015 г. Дружеството е поддържало размери на собствения капитал в съответствие със законовите изисквания.

3.8. Резерви

	31.12.2015	31.12.2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Законови резерви	72	72
	72	**72**

Дружеството е длъжно да заделя 10%от реализираната печалба за попълване на фонд „Резервен" до достигане на минимум 10% от регистрирания капитал.

3.9. Търговски и други задължения

	31.12.2015	31.12.2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения за данъци (виж Бел. 3.10)	10	20
Търговски задължения	416	63
Задължения към персонала	44	22
Задължения за осигуровки	9	20
Други задължения	151	20
	630	**145**

Дружеството не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

3.10. Корпоративен данък

	31.12.2015	31.12.2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Счет. печалба преди преобразуване	53	(122)
Приспадане на дан.загуби	(53)	-
Облагаема печалба	-	-
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
Дължим корпоративен данък за периода	-	-

През 2015 дружеството реализира данъчна печалба 0 хил.лв., след приспадане на данъчна загуба от 2014 г. и не дължи корпоративен данък. Неусвоените данъчни загуби към 31.12.2015 г., намаляеми от данъчни печалби в следващи периоди, са в размер на 50 хил. лв.

3.11. Доход на дружествен дял в лева

Основният доход на дружествен дял е изчислен на база на нетната печалба/(загуба) за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на дялове и среднопретегления брой на държаните дялове през отчетния период.

Среднопретегленият брой дружествени дялове представлява броят на държаните дружествени дялове в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените дружествени дялове и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните дружествени дялове са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доход на дружествен дял с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални дружествени дялове.

	2015	2014
Среднопретеглен брой дялове	1 500 000	436 822
Печалба /загуба/ за периода в лева	(535 86)	(122 000)
Доход (загуба) на един дружествен дял в лева	**0.04**	**(0.28)**

3.12. Свързани лица

През 2015 г са реализирани приходи от продажби на свързани лица под общ контрол в размер на 227 хил. лв. и изплатени разходи на свързани лица под общ контрол в размер на 167 хил. лв.

Към 31.12.2015 г. задължението на дружеството към асоциирани предприятия е в размер на 141 хил. лв.

През 2015 г. са изплатени възнаграждения по договор управление и контрол в размер на 88 хил. лв.

3.13. Парични средства и ценни книжа на клиенти, съхранявани при ИП"Аларик секюритис"ООД

Към 31.12.2015 г. ИП "Аларик секюритис" ООД съхранява следните клиентски активи:

	31.12.2015	31.12.2014
Парични средствана клиенти	47	2 354
Ценни книжа на клиенти	25 469	2 105
	25 516	**4 459**

Притежаваните от клиенти активи са представени нетно в Отчета за финансовото състояние на ИП"Аларик секюритис"ООД.

3.14. Политика по управление на риска

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

Ликвиден риск

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

31.12.2015 г. в хил. лв. **Активи и пасиви**	**До 1 месец**	**Над 5 год.**	**Без матуритет**	**Общо**
Краткосрочни вземания	59	-	-	59
Парични средства	1 507	-	-	1 507
Нетекущи активи	-	-	572	572
Общо активи	**1 566**	-	**572**	**2 138**
Текущи задължения	630	-	-	630
Общо задължения	**630**	-	-	**630**
Нетен баланс	**936**	-	**572**	**1 508**

31.12.2014 г. в хил. лв. **Активи и пасиви**	**До 1 месец**	**Над 5 год.**	**Без матуритет**	**Общо**
Краткосрочни вземания	36			36
Парични средства	984	-	-	984
Нетекущи активи	-		580	580
Общо активи	**1020**		**580**	**1 600**

31.12.2014 г. в хил. лв. Активи и пасиви	До 1 месец	Над 5 год.	Без матуритет	Общо
Текущи задължения	145	-	-	145
Общо задължения	**145**	-	-	**145**
Нетен баланс	**875**		**580**	**1 455**

Лихвен риск

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

Валутен риск

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

31.12.2015 г. в хил. лв. Финасови активи	В лева	В евро	В щатски долари	Общо
Краткосрочни вземания	59	-	-	59
Парични средства	27	-	1 480	1 507
Общо фин. активи	**86**	-	**1 480**	**1 566**
Текущи задължения	630	-	-	630
Общо задължения	**630**	-	-	**630**
Нетен баланс	**(544)**	-	**1 480**	**936**

31.12.2014 г. в хил. лв. Финасови активи	В лева	В евро	В щатски долари	Общо
Краткосрочни вземания	36	-	-	36
Парични средства	54	-	930	984
Кредити и вземания	-		-	
Общо фин. активи	**90**		**930**	**1 020**
Текущи задължения	145	-	-	145
Общо задължения	**145**	-	-	**145**
Нетен баланс	**(55)**		**930**	**875**

Пазарен риск

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

Кредитен риск

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

	31.12.2015	31.12.2014
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства и еквиваленти	1507	984
Инвестиции в асоциирани предприятия	207	207
Краткосрочни вземания	59	36
	1 773	**1 227**

3.15. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2015 г.