Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет
Пояснения към финансов отчет

МК БРОКЕРС АД

31 декември 2023 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	19
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (представен в единен отчет)	22
Отчет за промените в собствения капитал	23
Отчет за паричните потоци	24
Пояснения към финансовия отчет	24

Годишен доклад за дейността
на ИП МК Брокерс АД, през 2023 г.

I. Настоящият доклад е съставен на основание и съдържа информация в съответствие с:

- **чл. 29 от Закона за счетоводството (ЗСч);**
- **чл. 187д, чл. 245 и чл.247 от Търговския закон (ТЗ);**
- **чл. 128 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).**

II.Основни параметри към 31.12.2023 г.

Фирма:	**МК БРОКЕРС АД – Инвестиционен посредник**
ЕИК:	175007052
Седалище:	гр. София, Столична, район Средец, бул. Цар Освободител 8, ет.4
Адрес на управление:	гр. София, район Средец, бул. Цар Освободител 8, ет.4
Адрес за кореспонденция:	гр. София, район Средец, бул. Цар Освободител 8, ет.4

Тел: 02 494 22 69

Учредяване, срок и предмет на дейност:

ИП МК Брокерс АД (Дружеството), вписан в Търговския регистър с ЕИК 175007052, е учреден на 16.03.2005 г. съобразно издадения му лиценз на основание Решение №789-ИП от 21.12.2005 г. и Решение № 264-ИП от 05.04.2006 г. на Комисията за финансов надзор, както и е учреден за неопределен срок. Лицензът на Дружеството е актуализиран с № РГ-03-217/05.05.2020 г. от Комисията за финансов надзор (КФН).

Дружеството има следния предмет на дейност съгласно издадения му лиценз № РГ-03-217/05.05.2020 г. от Комисията за финансов надзор:

Извършване на следните инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ:

- *приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;*
- *изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;*
- *управление на портфейл;*
- *инвестиционни съвети;*
- *предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти);*

Предоставяне на следните допълнителни услуги по чл.6, ал.3, т.1 – 5 от ЗПФИ:

- *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;*
- *съвети на предприятия относно капиталовата 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.*

1.1 Органи на управление, контрол и представителство:

- Начин на представляване: Дружеството се управлява и представлява от двама изпълнителни членове на Съвета на директорите - изпълнителни директори, заедно.
- *ФЛ - представляващи дружеството* за отчетния период:

  Иван Теодоров Вълчев – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
  Цанко Илиев Коловски – Изпълнителен директор

  ФЛ - членове на управителен орган
  За периода от 01.01.2023 г. до 31.12.2023 г. Съветът на директорите е в състав:

  Иван Теодоров Вълчев – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
  Цанко Илиев Коловски – изпълнителен директор;
  Ясен Борисов Георгиев – член на Съвета на директорите;
  Любомир Стефанов Стефанов – член на Съвета на директорите;
  Николай Марьов Ваньов – член на Съвета на директорите.

1.1.1. Акционерна структура:

За периода от 01.01.2023 г. до 12.10.2023 г.:

Иван Теодоров Вълчев – 532 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 50,81 от капитала на Дружеството;
Цанко Илиев Коловски – 366 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 34,96 % от капитала на Дружеството;
Петя Петрова Василева - 66 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 6,30 % от капитала на Дружеството и
Любомир Стефанов Стефанов - 83 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 7,93% от капитала на Дружеството;

За периода от 13.10.2023 г. до 31.12.2023 г.:

Иван Теодоров Вълчев – 958 804 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 50,81 % от капитала на Дружеството;
Цанко Илиев Коловски – 659 664 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 34,96 % от капитала на Дружеството;
Петя Петрова Василева - 118 920 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 6,30 % от капитала на Дружеството и
Любомир Стефанов Стефанов - 149 612 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 7,93% от капитала на Дружеството;

С протокол от проведено Общо събрание на акционерите от 29.09.2023 г. е взето решение за увеличение на капитала на МК Брокерс АД със средства от Фонд „Резервен", представляващи разликата между задължителния минимален резерв в размер на 1/10 от капитала и общия размер на заделените средства чрез издаване на нови 840 000 броя обикновени, безналичини, поименни акции с право на глас всяка, с номинална стойност 1,00 лв. Новоиздадените акции от увеличението на капитала се разпределят между съществуващите акционери на Дружеството като всеки акционер придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър по партидата на МК Брокерс АД с вписване № 20231013160909 на 13.10.2023 г. като капиталът се променя от 1 047 000 лв. на 1 887 000 лв., след надлежно уведомяване на КФН.

Капитал:
Капиталът на дружеството към 31.12.2023 г . е 1 887 000 лв. и е разпределен на 1 887 000 броя акции, безналични, поименни с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 /един/ лев.

1.2 Лицензи, разрешителни:

Дружеството е:
Вписано в регистъра на Комисия за финансов надзор с издадените разрешения под № 264-ИП от 05.04.2006 г. и удостоверение № РГ-03-0217/12.12.2006 г., вписано в търговския регистър на СГС – ф.д. .№ 14755/2005г., том 1340, рег.I, стр.86., партиден № 100227.
Дружеството е преregистрирано в ТРРЮЛНЦ с ЕИК 175007052.

През 2020 г. Дружеството актуализира своя лиценз и получи нов с регистрационен номер №РГ-03-217/05.05.2020 г.

1.3 Персонал

В Дружеството има назначени общо 17 /седемнадесет/ служители на Трудови договори и Договори за управление и контрол.

Клонове: Дружеството няма регистрирани клонове.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност:

Дружеството не изършва дейности в областта на научноизследователската и развойна дейност.

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

Няма настъпили събития след датата на баланса на ИП МК Брокерс АД, които да променят финансовия отчет на Дружеството към края на отчетния период - 31.12.2023 г.

Придобити, притежавани и прехвърлени акции от капитала на ИП МК БРОКЕРС АД

От членовете на съветите през 2023 г.

С протокол от проведено Общо събрание на акционерите от 29.09.2023 г. е взето решение за увеличение на капитала на МК Брокерс АД със средства от Фонд „Резервен", представляващи разликата между задължителния минимален резерв в размер на 1/10 от капитала и общия размер на заделените средства чрез издаване на нови 840 000 броя обикновени, безналичини, поименни акции с право на глас всяка, с номинална стойност 1,00 лв. Новоиздадените акции от увеличението на капитала се разпределят между съществуващите акционери на Дружеството като всеки акционер придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър по партидата на МК Брокерс АД с вписване № 20231013160909 на 13.10.2023 г. като капиталът се променя от 1 047 000 лв. на 1 887 000 лв., след надлежно уведомяване на КФН съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 575/2013.

Капиталът за отчетния период 01.01.2023 г. до 31.12.2023 г. е разпределен, както следва:

За периода от 01.01.2023 г. до 12.10.2023 г.:

Иван Теодоров Вълчев – 532 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 50,81 % от капитала на Дружеството;
Цанко Илиев Коловски – 366 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 34,96 % от капитала на Дружеството;
Петя Петрова Василева - 66 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 6,30 % от капитала на Дружеството и

Любомир Стефанов Стефанов - 83 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 7,93% % от капитала на Дружеството;

За периода от 13.10.2023 г. до 31.12.2023 г.:

Иван Теодоров Вълчев – 958 804 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 50,81 % от капитала на Дружеството;
Цанко Илиев Коловски – 659 664 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 34,96 % от капитала на Дружеството;
Петя Петрова Василева - 118 920 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 6,30 % от капитала на Дружеството и
Любомир Стефанов Стефанов - 149 612 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 7,93% от капитала на Дружеството.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

По отношение на членовете на съветите на ИП МК БРОКЕРС АД, уставът на дружеството не предвижда специални права за придобиване на акции и облигации, с изключение на случаите, когато членовете са и акционери и като такива имат право да се възползват от правата, които им дава Търговския закон, във връзка с увеличение на капитала на дружеството и закупуването на акции на друг акционер.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване 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 за одитирания период:

- Иван Теодоров Вълчев:

а/ Комино ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175248306 – Управител;
б/ Юнекс ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175219767 – Управител и едноличен собственик;
в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен член и акционер, притежаващ 50,81 % от капитала;
г/ УД Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД, представляващ ИП МК Брокерс АД - член на Съвета на директорите, косвен собственик на 50,81 % от капитала като собственик на 50,81 % от капитала на ИП МК Брокерс АД.

- Цанко Илиев Коловски:

а/ Агро Борд ЕАД, вписано в ТР с ЕИК 206982450 – изпълнителен директор и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг" ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;
б/ Медия Нет Холдинг ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 203582173 – Управител и едноличен собственик на капитала;
в/ Домедия ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 205242194 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг" ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;
г/ Бордеро ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 204606556 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг" ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

д/ Ларжит АД, вписано в ТР с ЕИК 206323343 – Изпълнителен директор;
е/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Изпълнителен директор и собственик на 34,96 % от капитала;
ж/ Normandia F/S – Управител и собственик на капитала в размер на 99%;
з/ УД Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД – косвен собственик на 34,96 % от капитала като собственик на 34,96 % от капитала на ИП МК Брокерс АД;
и/ Смарт Опъртюнити ДжиПи ООД, ЕИК 207390544 – управител и собственик на 50 % от капитала.

- Любомир Стефанов Стефанов: МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;
- Ясен Борисов Георгиев: МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;
- Николай Марьов Ваньов:

а/ Сирфан АД, вписано в ТР с ЕИК 175168372 – Председател на Съвета на директорите;
б/ Фондация Бъдеще в Светлина, вписано в ТР с ЕИК 177235930, член на Съвета на директорите;
в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;
г/ Алетиа ООД, вписано в ТР с ЕИК 207102278 – управител и съдружник, притежаващ 50 % от капитала на дружеството.
д/ СБ Сълюшънс ООД, ЕИК 207866639 – Управител и косвен собственик на капитала чрез Алетиа ООД, която е съдружник, притежаващ 64 % от капитала;
е/ Сдружение „Българска Си Еф Ей Асоциация", ЕИК 130527486 - член на Управителния съвет.

За одитирания период няма данни някой от членовете на СД да има участия като неограничено отговорен съдружник в дружества.

Договори по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината:

През 2023 г. членовете на съветите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Анализ на дейността за 2023 год.:

През отчетния период ИП МК БРОКЕРС АД до голяма степен успя да постигне заложените си непосредствени цели, а именно високо качество на обслужване, висока конкурентност на продуктите и услугите, разширяване на продуктовата гама.

Основните задачи, които бяха решавани са:
✓ Максимизиране на приходите на Дружеството.
✓ Сътрудничество с корпоративните дружества в областта, с цел съгласуване на интересите и провеждане на съвместни действия.
✓ Разширяване на спектъра предлагани услуги с нови такива в сферата на пазарите на облигации, платформите за електронна търговия, инвестиционното банкиране и структурирането на корпоративните финанси.

Отчет за развитието на продуктите и пазарите през 2023 година

Глобалната търговия продължава да е слаба, за което допринасят продължаващият процес по нормализиране на потреблението след пандемията, включително преориентацията на търсенето от стоки обратно към услуги, по-ниската търговска интензивност на глобалния икономически растеж,

повишеното геополитическо напрежение, както и слабата икономическа активност в еврозоната. Допусканията за външното търсене на български стоки и услуги, заложени в прогнозата, са за растеж от 0.8% през 2023 г., 2.6% през 2024 г. и 3.2% през 2025 г. Това предполага по-слабо външно търсене спрямо прогнозата от ноември 2023 г., най-вече през втората половина на 2023 г., предвид по-ниската от очакваната икономическа активност в еврозоната и влошените краткосрочни икономически перспективи пред основните ни търговски партньори. Според очакванията на пазарните участници понижението на годишна база при цените в евро на енергийните и хранителните стоки на международните пазари ще продължи и през 2024 г., но тези цени ще останат по-високи спрямо 2021 г. Въпреки това, предвид очакваното повишение на цените на останалите суровини през същия период, претеглените по значимост за международната търговия на България цени в евро на основни суровини се допуска да нараснат с около 1% през 2024 г. и с около 2.5% през 2025 г. Очакванията на пазарните участници за краткосрочните лихвени проценти в еврозоната са за понижение през целия прогнозен период.

Очакваме растежът на реалния БВП в България за 2023 г. да възлезе окончателно на 1.8% (спрямо 3.9% през 2022 г.), което ще се определя най-вече от нарастването на частното потребление и положителния принос на нетния износ, докато изменението на запасите ще има значителен отрицателен принос за изменението на икономическата активност. Динамиката на нетния износ отразява прогнозирания по-голям спад на вноса спрямо износа на стоки и услуги, което е в съответствие с формиралата се през първите девет месеца на 2023 г. тенденция към понижаване на натрупаните в икономиката запаси и тяхното високо вносно съдържание. Преустановяването на тази тенденция през 2024 г. и прогнозираното увеличение на износа на стоки на фона на нарастващо външно търсене, в комбинация с изчерпването на негативното влияние на специфични за България фактори с еднократен характер, които ограничаваха износа на стоки през 2023 г., се очаква да допринесат за ускоряване на растежа на реалния БВП до 2.5% през 2024 г. Същевременно вътрешното търсене се очаква да продължи да нараства с висок темп през 2024 г., което ще се определя от ускоряване на инвестиционната активност в страната, продължаващ растеж на частното потребление в условията на нарастващи доходи от труд в реално изражение, както и от преминаването на правителственото потребление от спад през 2023 г. към растеж през 2024 г. Прогнозираме растежът на реалния БВП да се ускори до 3.4% през 2025 г. най-вече поради очакваното значително ускоряване на растежа на инвестициите, обусловено главно от заложените допускания за изпълнението на проектите по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ).

Годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), се очаква да се забави до 3.1% в края на 2024 г., а средногодишната инфлация да възлезе на 4.1%. Основните фактори, които според прогнозата ще допринасят за низходящата динамика на инфлацията, са заложените технически допускания за поевтиняването на хранителните продукти и петрола на международните пазари. Същевременно в краткосрочен план очакваме проинфлационният натиск да остане съществен, тъй като запазващото се силно потребителско търсене и нарастващите разходи за труд на единица продукция в условия на недостиг на работна ръка ще продължат да бъдат фактори, които ограничават степента на пренасяне от страна на фирмите на по-ниските международни цени на суровините върху крайните потребителски цени, най-вече в групата на услугите. В резултат на това очакваме базисните компоненти да имат най-висок положителен принос за инфлацията в края на 2024 г.

Административно определяните цени също се очаква да имат сравнително висок положителен принос за общата инфлация в края на 2024 г. Темпът на нарастване на ХИПЦ се

прогнозира да възлезе на 3.1% в края 2025 г. (при средногодишна инфлация от 3.1%), като очакваме положителният принос на базисните компоненти да остане значителен в средносрочен хоризонт.

Рисковете пред прогнозата за растежа на реалния БВП се оценяват като балансирани за 2023 г., докато за 2024 г. и 2025 г. преобладават рисковете за реализиране на по-нисък растеж спрямо този в базисния сценарий предвид задълбочаващите се глобални геополитически конфликти и все още нереализиралите се в пълна степен ефекти от затягането на монетарните условия в Европа и в САЩ. В допълнение продължават да съществуват значителни рискове за по-бавно от заложеното в прогнозата изпълнение на инвестиционни проекти по НПВУ и за усвояване на европейски средства, различни от тези по НПВУ, както и от засилване на степента на пренасянето на ефектите от повишаването на основните лихвени проценти на ЕЦБ върху българската икономика.

Рисковете пред прогнозата за инфлацията се оценяват като балансирани за целия прогнозен хоризонт. Рисковете за по-бавно от прогнозираното нарастване на цените са свързани най-вече с вероятността от реализиране на по-слаба от очакваната глобална икономическа активност, както и със засилване на степента на пренасяне върху потребителските цени в страната на спадовете в международните цени на суровините, особено в групите на хранителните и енергийните продукти. Рисковете в посока по-висока от очакваната инфлация произтичат от вероятността за засилване на връзката между разходите за труд на единица продукция и крайните потребителски цени, както и от реализирането на по-голямо от прогнозираното увеличение на административно определяните цени.

Глобалният растеж се наместа във фокуса на пазарите през 2024 г., като дори отчасти измества инфлацията. Основните централни банки показват все повече притеснения за растежа, като с особена сила важи това за Европейската централнаба банка, като лихвените понижения са в радара на всички икономисти и анализатори. Капиталовите пазари се представят силно, като тази тенденция може би ще се запази и през 2024 г., движена главно от президентските избори в САЩ. Същите, обаче, ще доведат и до повишена волатилност на финансовите пазари, особено през втората половина на годината.

Финансови инструменти

ИП МК Брокерс АД предлага всички услуги и извършва всички дейности, за които е получил лиценз от КФН, като съотношението на видовете услуги зависи от състоянието на пазара и от пазарната политика на дружеството. С покупката на УД "Делтасток Управление на Активи" АД /ново наименование УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД/, инвестиционият посредник разшири гамата от продукти и възможности за инвестиции за своите клиенти. Инвестиционният посредник ще продължи да извършва преимуществено сделки с ценни книжа за чужда сметка и управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари на клиенти без специални нареждания от страна на клиентите, както и развитие на управляващото си дружество чрез създаването и предлагането на нови договорни фондове и продукти.
В допълнение на 26.09.2022 г. МК Брокерс АД бе допуснат като участник на борсовата търговия на Европейската енергийна борса (EEX) при спазване на процедурите по чл. 43 от ЗПФИ.

ИП МК БРОКЕРС АД не притежава лиценз за сделки с финансови инструменти за собствена сметка.

Основни рискове

При осъществяване на дейността си в условията на конкурентна среда, ИП МК БРОКЕРС АД е изложен на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати. Инвестиционният посредник има изградена система за наблюдение и контрол на рисковите фактори, с която се цели ограничаването им до минимум.

Пазарен риск.

Пазарните цени на финансовите инструменти могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда, паричната политика на централните банки, деловата активност на емитентите, сектора, в който оперира емитента и търсенето и предлагането на пазара на ценни книжа. В определени моменти цените на финансовите инструменти на пазара могат да варират значително. Обикновено не всички финансови инструменти, търгувани на даден пазар и не всички пазари на финансови инструменти променят цените си в една и съща посока в даден момент и факторите, които влияят на пазарната цена на определени финансови инструменти са най-различни (например, финансови отчети, разкриващи намаление на печалбата на дружеството, издало акциите, загуба на основен клиент, съдебен иск на голяма стойност, предявен срещу дружеството, промяна на регулациите в определена индустрия). Не всички подобни фактори могат да бъдат предвидени.
Чрез диверсификация на портфейла с различни финансови инструменти, може да се намали, но не може да елиминира напълно ефекта от движението на цените на инвестициите, като по този начин стойността му може да намалее в определени периоди. По повод възникналата финансова криза следствие на COVID 19,станахме свидетели на един едновременен, тотален срив на всички световни пазари. Подобно тотално пазарно прекъсвена наблюдавахме и след началото на войната в Украйна. Повишената инфлационна обстановка и сериозното увеличение на основните лихви в опит на централните банки за борба с инфлацията водят до значително нарастване на пазарните рискове. Гледайки напред, подобен риск биха могли да представляват установяване на стагфлация в Германия или друга основна европейска икономика или голяма несигурност, предизвикана от възможни крайни сценарии, свързани с президентските избори в САЩ.
Основната цел в управлението на пазарния риск е поддържането на поеманите от инвестиционния посредник рискове на ниво, което е в съответствие със стратегическите му цели, а именно: постигане на стабилен ръст на доходите от инвестиции при осигуряването на максимална сигурност на активите и минимизиране на възможните загуби.

Понижаването на пазарните цени на търгуваните инструменти не е риск за ИП МК БРОКЕРС АД. Дружеството не притежава лиценз за сделки с финансови нструменти за собствена сметка.

Кредитен риск

Кредитният риск означава риск от неизпълнение на задължение на насрещната страна по договор за заем на пари или ценни книжа, сключен с инвестиционния посредник. Действащата нормативна уредба в България, съгласно която подобни сделки са допустими само по реда и при условията на Наредба №16 значително ограничава случаите, в които би могъл да възникне кредитен риск за инвестиционния посредник. В допълнение, обнародваният през август 2006 година Закон за договорите за финансово обезпечение дава възможност за допълнителна защита на кредитора по едно финансово задължение и осигурява значителна ликвидност на финансовото обезпечение.

Към момента кредитен риск потенциално би могъл да възникне за инвестиционен посредник само при извършване на една от следните разрешени от българското законодателство сделки:

1. Заем на ценни книжа, когато ИП е заемодател - ИП МК Брокерс АД не извършва сделки за собствена сметка.

2. Заем на пари - Инвестиционният посредник може да предоставя парични заеми на свои клиенти само при условията на издадения му лиценз, а именно - 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 и при спазване изискванията на дестващото законодателство;

По отношение на риска на насрещната страна по сделки с ценни книжа, той е минимален, тъй като на пазарът, където оперира дружеството основно, условията на сетълмент са "доставка срещу плащане".

Кредитният риск по повод зависимостта на устойчивия бизнес на ИП от кредити отвън - ИП не е зависим от външно кредитиране. ИП като цяло е в добро ликвидно положение. Към края на текущия период ИП няма съществени вземания от сделки и следователно кредитния риск е минимален.

Операционен риск

Операционният риск е определен като риск от загуба в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск.

Примери за най-често срещаните събития, които могат да доведат до реализиране на операционния риск са, както следва: неясни инструкции на клиента/неспазване инструкциите на клиента/грешни или неясни нареждания, дадени от брокерите или от бек-офиса, рискове, свързани с имплементирането на нови продукти, несъответствие между реалното състояние (разпределение) на активите на клиенти, държани по подсметки на инвестиционния посредник и начина на тяхното отчитане, пропуск да се осигури най-добрата цена за клиент, неизпълнение на насрещната страна, проблеми при сетълмента, пропуск да се събере вземане на посредника.

Горното изброяване в никакъв случай не може да се приеме за изчерпателно, а има насочващ характер.

С цел намаление на рисковете, произтичащи от оперативни събития, инвестиционният посредник прилага политики, правила и процедури, които се базират на изисквания залегнали в българското и европейското законодателство и добрите търговски практики. Служителите на ИП постоянно следят информационния масив, събиран за целите на управлението на операционния риск и в случай на нужда допълва тези правила с нови видове събития, при които може да се реализира операционния риск в инвестиционния посредник.

Независимо от вида операционен риск, който се цели да бъде ограничен или от взетите за ограничаването му мерки, служителите на инвестиционния посредник се ръководят неизменно от принципа на събиране и обработка на възможно най-голямо количество исторически данни за дейността на инвестиционния посредник, които дават представа за честотата и характера на

загубите, реализирани от инвестиционния посредник, независимо колко незначителни са тези загуби.

Ликвиден риск

Ликвидният риск, наричан още риска на финансирането е този, при който инвестиционният посредник ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с финансови инструменти. Причина за ликвидния риск може да бъде невъзможността да се реализира бързо финансов актив на стойност, близка до справедливата му стойност. Ликвидният риск отчита и възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. ИП управлява ликвидният риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно структурата на активите и пасивите, за да може безпроблемно да осигури необходимите средства за посрещане на задълженията си.

По повод ликвидния риск, който е свързан с пазара на финансови инструменти ИП счита, че не съществува такъв към настоящият момент, тъй като ИП не търгува за собствена сметка. ИП не е страна по репо сделки и договори за заем на ценни книжа срещу парично обезпечение и това елиминира напълно ликвидния риск.

По повод недостиг на ликвидни средства у инвестиционния посредник, предизвикани от едновременното искане за теглене на средства или прекратяване на договори за доверително управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти ИП счита, че упоменатата по-горе вътрешна система за контрол и управление на ликвидния риск е достатъчно надеждна и за сега риска е минимизиран.

Риск от концентрация

Риск от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област, което може да причини значителни загуби. По отношение на този риск дружеството има изградена система за наблюдение и контрол на големите експозиции спрямо една емисия или емитент.

Съветът на директорите на инвестиционния посредник определя лимити за индивидуални рискови фактори или групи или тясносвързани рискови фактори и всеки лимит се отнася до експозиции, произтичащи съвкупно от всички дейности на инвестиционния посредник (с изключение на консултантската дейност).
Инвестиционният посредник взема под внимание всички позиции, включително дългови и капиталови, а също и синтетични позиции, произтичащи от деривативни финансови инструменти.

Извън стандартните мерки за предотвратяване на риска от концентрация, инвестиционният посредник взема под внимание и други фактори, които определят временни, или оперативни лимити, в случаите, когато лимитите във връзка с риска от концентрация не предоставя достатъчно контрол.

Инвестиционният посредник наблюдава и контролира големите си експозиции в съответствие с Наредба № 50 и Регламент (ЕС) № 575/2013.
СД не счита, че ИП МК БРОКЕРС АД носи висок риск от концентрация.

Риск, свързан със секюритизацията

Инвестиционният посредник трябва да наблюдава и оценява риска, възникващ от секюритизационни сделки, при които е инициатор или спонсор, за да се осигури, че икономическата същност на сделката е напълно отразена при оценката на риска и при вземането на управленски решения.

При традиционната секюритизация инвестиционният посредник – инициатор - не включва секюритизираните експозиции и съответстващата на тях загуба при изчисляване на рисковопретегления размер на експозициите за кредитен риск.

При синтетична секюритизация инвестиционният посредник – инициатор – изчислява рисковопретегления размер и очакваната загуба на секюритизираните експозиции съгласно разпоредбите на Наредба № 50 и Регламент (ЕС) № 575/2013. Рисковите тегла, приложими спрямо стойността на секюритизиращите позиции, се определят съгласно тяхната степен на кредитно качество.

Секюритизиращите позиции включват експозиции от секюритизация, произтичаща от деривативни инструменти върху лихвени проценти или валутни деривативни инструменти
Инвестиционният посредник няма да се занимава със секюритизация, предвид законовите и залегналите в неговите вътрешни актове ограничения, затова не се предвижда за него да възникне подобен риск.

Валутен риск

Изразява се в опасността от намаляване на възвръщаемостта на инвестициите в страната, в резултат на промени във валутния курс. Въвеждането на валутен борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС, минимизират валутния риск за инвеститори, базиращи вложенията си в евро. Очакванията за присъединяване на България към Европейската валутна система през 2025 г. при запазено съотношение евро/лев, минимизират този риск и за инвестициите в лева.

Съветът на директорите на инвестиционния посредник определя размер на максималното съотношение между нетна открита позиция във всяка чуждестранна валута и размера на собствения капитал на инвестиционния посредник, с изключение на валутата евро, както и размера на максималното съотношение между общата нетна валутна позиция и размера на собствения му капитал.

Минимизирането на валутния риск става посредством закупуване на деривативни инструменти за ограничаване на този вид риск (различни видове форуърди и валутни опции) в случаите, когато клиентите на инвестиционния посредник са предоставили свои активи на доверително управление.

Към датата на приемане на настоящият документ България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск за инвестираните в деноминирани в български лева активи. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1

евро към 1.95583 лв. В случай на инвестиции в друг вид валута се ползват специални инструменти за хеджиране на този риск и той се оценява за минимален.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с несигурността от възвращаемостта на дадена инвестиция, свързана с промени в пазарните нива на лихвените проценти (например с възможността дългов инструмент с фиксирана лихва да намали стойността си като резултат от покачването на лихвените нива). Промяната в лихвените нива в България, в Еврозоната, в САЩ и в световен план въобще е изключително важен показател за нестабилност във финансовата система, който трябва отблизо да се следи, за да се реагира незабавно (чрез преструктуриране на търговския портфейл на инвестиционния посредник или използване на хеджиращи техники и посредством балансирано използване на различни източници на капиталов ресурс) при необходимост.

ИП няма сключени договори за кредит. Дружеството не е изложено за сега на лихвен риск и по отношение на това, че част от активите му са в депозити. В условията на настоящата финансова криза сме свидетели на увеличение на нивата на лихвените проценти по депозити от страна на банките. Дружеството не е изложено на лихвен риск поради факта, че не извършва сделки за собствена сметка и няма инвестиции в облигации.

Риск от инфлация

Риск за ИП би могъл да възникне в случай, че е налице твърде висока инфлация, която може да създаде предпоставки за финансова дестабилизация. В случай, че бъдат регистрирани такива тенденции, инвестиционният посредник ще предприеме действия по купуване на защита срещу инфлационните процеси в страната.

Инфлационният риск бе ключов през 2023 г., като сериозното нарастване на инфлацията (високо в глобален аспект и още по-високо на местна почва) причини сериозен дистрес на финансовите пазари. Финансовите резултати на дружеството показват, че методите на проследяване и планиране на ефектите от завишената инфлация от страна на експерите на дружеството дава необходимите резултати, като този механизъм на мониторинг ще продължи и през 2024 г.

Фискална политика, неблагоприятна за търговията с финансови инструменти

Съществува риск от промяна на режима на данъчното облагане на сделките с финансови инструменти (и по-специално облагането на капиталовите печалби от сделки с акции на регулиран пазар, от обратно изкупуване на акции и дялове на колективни инвестиционни схеми, липса на корпоративен данък за дружествата със специална инвестиционна цел и колективните инвестиционни схеми, облагане на по-широк кръг услуги с данък добавена стойност). Вероятността от подобна промяна за момента не е твърде висока поради стремежа да бъдат привлечени инвестиции, които да съживят финансовия пазар и доверието в него.

Икономически растеж и рискове от забавянето му

Икономическият растеж в глобален аспект отбелязва забавяне с оглед повишениете лихвени равнища и опитите на централните банки за охлаждане на икономиките. Забавянето на

икономическият растеж в глобален аспект бе ясно изразено през 2023 г., като тенденцията се запазва и за 2024 г., докато основните централни банки планират лихвени понижения за борба с него.

Мисия

Мисията, възприета от ИП МК БРОКЕРС АД е предлагане на гъвкави и разнообразни инвестиционни услуги, непрекъснато развиващи се в качествено и асортиментно отношение, които да спомогнат индивидуализирането на продуктовата гама на дружеството, спрямо разнообразните клиентски предпочитания и възможности.

Ценности

✓ Социална отговорност и толерантност – ИП МК БРОКЕРС АД предлага на своите клиенти професионални съвети; икономическото и финансовото състояние на клиентите и техните възможности се оценяват и формулират като оферта за подходящия финансов продукт или услуга; ИП МК БРОКЕРС АД третира своите клиенти равнопоставено, без значение от техния произход, цвят на кожата, език, пол и политически убеждения.

✓Честност – ИП МК БРОКЕРС АД предлага своите услуги честно и почтено чрез своите постижения. Фирмената репутация се поддържа чрез коректното отношение към клиентите, партньорите, конкурентите, доставчиците, обществеността.

✓Високи професионални стандарти и интегритет – ИП МК БРОКЕРС АД се стреми да постигне най-високи стандарти на професионално поведение и етика; всеки служител поема отговорност за качеството на своята работа и се стреми да я върши още по-добре.

Стратегии

Краткосрочно – ИП МК БРОКЕРС АД цели запазване на финансовата стабилност, увеличаване на клиентите и клиентските активи на разработените вече пазари, увеличаване на квалификацията на персонала, подготовка на бъдещите проекти за развитие на компанията.

Дългосрочните цели на МК Брокерс АД могат да се обобщят в концентрично развитие на бизнеса, нарастване на ресурсния разполагаем потенциал, което да подпомогне стратегиите на фирмата при запазване на нейната гъвкавост. Основна цел е предлагане на пълен набор от финансови услуги и инструменти на клиентите, както на местния, така и на чуждестранните пазари и осигуряване на лесен и безпроблемен достъп на потребителите до услугите.

С цел преодоляване на конкуренцията ИП ще се стреми да запази и разшири позициите си на пазара и ще насочи пазарната си политика в следните основни направления:

- ✓ поддържане на ефективна маркетингова система за предлагане на разнообразни и висококачествени продукти и услуги, на конкурентни цени, с цел задържане на съществуващите и привличане на нови значими и постоянни клиенти;
- ✓ изграждане и утвърждаване на репутацията на дружеството чрез висок професионализъм;
- ✓ управление на разходите, балансирано с приходите;
- ✓ иновационна дейност и гъвкав механизъм на функциониране, с цел адекватно реагиране на протичащите пазарни процеси;
- ✓ формиране на екип от високо образовани и квалифицирани специалисти. Специално е наблегнато на все по-доброто качество на обслужване на клиентите и специално отношение към тях. Обърнато е внимание на подобряване на комуникацията между персонала и комуникационните канали.

- ✓ Продължаване на тенденцията за установяване на трайни взаимоотношения със стратегически партньори, с добри пазарни позиции и доказан пофесионализъм;
- ✓ Измерването на постиженията относно стратегическите цели на ИП се корени в проследяване на приходите от дейността и финансовите резултати, които през 2023 г. надминават очакванията на СД.

Финансова политика по отношение финансовия, ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Финансовата политика на дружеството касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции;

През 2023 г. дружеството е провеждало финансова политика по отношение на риска, съобразена с нормативната уредба и специфичните изисквания на инвестиционната му дейност.

Финансовата политика отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Реализирани приходи, по видове услуги за 2023 г., съпоставено с реализираните приходи през 2022г.

Реализирани приходи от дейността	**2023 '000 лева**	**2022 '000 лева**
Приходи от комисионни по сделки с ценни книжа	939	1 121
Други приходи от финансови операции	298	774
Приходи от нефинансови операции	37	483
ОБЩО	**1274**	**2 378**

Разходи	**2023 '000 лева**	**2022 '000 лева**
Разходи за дейността	(1109)	(818)
Финансови	(559)	(590)
ОБЩО	**(1 668)**	**(1 408)**

Печалби и загуби от валутни операции	**2023 '000 лева**	**2022 '000 лева**
Положителни валутно-курсови разлики	2204	30 936
Отрицателни валутно-курсови разлики	(2201)	(30 919)
Нетна сума	**3**	**17**

Финансов резултат	**2023 '000 лева**	**2022 '000 лева**
Печалба или загуба за годината	**(394)**	**987**

Други данъци за годината	**2023 '000 лева**	**2022 '000 лева**
Други данъци от печалбата	**-(38)**	**-**

Финансов резултат	2023 '000 лева	2022 '000 лева
Печалба или загуба за годината след приспадане на временни разлики	(356)	897

Доходност на активите	2023	2022
Доходност на активите	(18.58)%	37.84%

Изпълнителен директор на
МК БРОКЕРС АД :

.....
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор :

.....
(Цанко Коловски)

30.03.2024

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	368	489
Имоти, машини и съоръжения	5	19	19
Активи с право на ползване	6	161	224
Отсрочени данъчни активи	20	39	1
Нетекущи активи		**587**	**733**
Текущи активи			
Търговски вземания	8	54	89
Други вземания	9	51	35
Пари и парични еквиваленти	10	1224	1 513
Текущи активи		**1329**	**1 637**
Получени чужди активи			
Парични средства на клиенти	10;16	6 092	1 641
Ценни книжа на клиенти	16	173 561	144 522
Получени чужди активи		**179 653**	**146 163**
Общо активи		**181 569**	**148 533**

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД

Управител: ИВО СЕИЗОВ

Дата: 30.03.2024

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 01 април 2024

Николай Полинчев, дес 684

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние

(продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11.1	1887	1 047
Други резерви	11.2	126	95
Финансов резултат		(356)	871
Общо собствен капитал		**1657**	**2 013**
Пасиви			
Нетекущи			
Задължения по лизингови договори	14,6	64	95
Нетекущи пасиви		**64**	**95**
Текущи			
Търговски задължения	13	109	121
Текуща част на задължения по лизингови договори	14	51	57
Задължения към персонала	12.2	16	10
Задължения по осигурителни вноски	12.2	15	10
Данъчни задължения	15	4	64
Текущи пасиви		**195**	**262**
Задължения към клиенти			
Задължения по парични средства на клиенти	16	6 092	1 641
Задължения по ценни книжа на клиенти	16	173 561	144 522
Задължения към клиенти		**179 653**	**146 163**
Общо пасиви		**179912**	**146 521**
Общо собствен капитал и пасиви		**181 569**	**148 533**

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД Дата: 30.03.2024

Управител: ИВО СЕИЗОВ

Изпълнителен директор:
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор :
(Цанко Коловски)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 01 април 2024

Николай Полинчев, дес 684

Николай Полинчев
684
Регистриран одитор

Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход

(представен в единен отчет)

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от продажби	17	1 274	483
		1 274	**483**
Административни разходи	18	(1 109)	(818)
Финансови разходи	19	(2763)	(31 509)
Финансови приходи	19	2204	32 831
		(1 668)	**504**
Печалба преди данъци/Загуба		**(394)**	**987**
Разходи за данъци върху дохода	20	(38)	(81)
Други данъци	20	-	(9)
Печалба или загуба за годината		**(356)**	**897**
Друг всеобхватен доход:		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		**(356)**	**897**

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД
Управител: ИВО СЕИЗОВ

Дата: 30.03.2024

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 01 април 2024

Николай Полинчев, дес 684

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	747	80	(26)	801
Емитиран капитал	300	15	-	-
Финансов резултат за периода	-	-	897	897
Друг всеобхватен доход:				
Общо всеобхватен доход за годината	-	-		41
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 047	95	871	2 013
Емитиран капитал	840	31	(871)	-
Финансов резултат за периода			(356)	(356)
Друг всеобхватен доход:				
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(356)	(356)
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 887	126	(356)	1 657

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД Дата: 30.03.2024
Управител: ИВО СЕИЗОВ

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 01 април 2024

_____
Николай Полинчев, дес 684

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2023	2022
		'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от търговски контрагенти		329	494
Плащания към търговски контрагенти		(801)	(537)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(590)	(488)
Плащания за данъци		(138)	(128)
Други парични потоци		(3)	(6)
Паричен поток от оперативна дейност		(1 203)	(665)
Инвестиционна дейност			
Покупка на финансови активи			(100)
Постъпления, свързани с възложена инвестиционна дейност		459 638	486 797
Плащания, свързани с възложена инвестиционна дейност		(453 973)	(502 157)
Паричен поток от инвестиционна дейност		5 665	(15 460)
Финансова дейност			
Парични потоци, свързани с акционерен капитал			315
Други финансови разходи, нетно		(186)	(226)
Паричен поток от финансова дейност		(186)	89
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		4 276	(16 036)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		3 155	15 318
Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка		(115)	3 873
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9	7 316	3 155

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД Дата: 30.03.2024
Управител: ИВО СЕИЗОВ

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 01 Април 2024

Николай Полинчев, дес 684

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

ИП МК БРОКЕРС АД е лицензиран инвестиционен посредник съгласно действащите в Република България закони и е със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Цар Освободител" 8, ет.4.
Дружеството е вписано е в регистъра на Комисия за финансов надзор с издадено разрешение под № 264-ИП от 05.04.2006 г.. и удостоверение № РГ-03-0217/12.12.2006 г. и в търговския регистър с ЕИК 175007052, представлявано от Иван Теодоров Вълчев - Изпълнителен директор и Цанко Илиев Коловски - Изпълнителен директор, представляващи заедно.

ИП има право да извършва следните услуги и дейности съгласно издадения му лиценз № РГ-03-217/05.05.2020 г. в съответствие с чл. 6 от ЗПФИ, както следва:

Извършване на следните инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ:

- *приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;*
- *изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;*
- *управление на портфейл;*
- *инвестиционни съвети;*
- *предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти);*

Предоставяне на следните допълнителни услуги по чл.6, ал.3, т.1 – 5 от ЗПФИ:

- *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;*
- *съвети на предприятия относно капиталовата 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.*

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в 2005 г.. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цар Освободител" 8, ет. 4.

Дружеството има Съвет на Директорите в състав :

За периода от 01.01.2023 г. до 31.12.2023 г. Съветът на директорите е в състав:

Иван Теодоров Вълчев – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
Цанко Илиев Коловски – изпълнителен директор;
Ясен Борисов Георгиев – член на Съвета на директорите
Любомир Стефанов Стефанов – член на Съвета на директорите.
Николай Марьов Ваньов – член на Съвета на директорите.

Към 31.12.2023 г. персоналът на „МК БРОКЕРС" АД се състои от дванадесетт служители на трудов договор и пет договор за управление.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на Българска Фондова Борса АД.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2023 г.:

За първи път през 2023 година се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 17 Застрахователни договори

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Прилагат се малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)

- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Стандартът не е приложим за Дружеството.

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 *Застрахователни Договори* от прилагането на МСФО 9 *Финансови Инструменти,* така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 *Извършване на преценки относно нивото на същественост* (ИП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на съществено при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-полезни чрез:

- Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени" счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими" счетоводни политики; и
- Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат концепцията за съществеността, когато вземат решения относно оповестяванията на счетоводните политики

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, дотолкова доколкото този факт е оповестен. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки". Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не са в резултат на корекция на грешки от

предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития.
Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос на преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.
Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.
Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Предприятията трябва да прилагат измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа – Модел на правила по втори стълб

Измененията на МСС 12 са приети на 23 май 2023 г. в отговор на правилата на ОИСР по втория стълб на Намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби и включват:

- Задължително временно изключение от признаването и оповестяването на отсрочени данъци, произтичащи от прилагането от юрисдикцията на примерните правила по втори стълб; и
- Изисквания за оповестяване на засегнатите предприятия, за да се помогне на ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре експозицията на предприятието към данъците върху дохода по втория стълб, произтичащи от това законодателство, особено преди датата на влизането му в сила.

Задължителното временно изключение, чието използване се изисква да бъде оповестено, се прилага незабавно. Останалите изисквания за оповестяване се прилагат за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., но не и за междинните периоди, приключващи на или преди 31 декември 2023 г. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи
- Изменения на МСФО 16: Пасив по лизинг при продажба с обратен лизинг
- Изменения на МСС 7 и МСФО 7: Споразумения за финансиране с доставчици
- Изменения в МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие Тези изменения все още не са приети от ЕС.

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 оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на 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 финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети". Дружеството прие да представя отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход в единичен отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги са представени в *пояснение 17. Приходите от такси и комисиони са в резултат на услугите, извършвани от* Дружеството и се признават в момента на извършване на услугата.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

4.4.1.Предоставяне на услуги

Дружеството признава приходи, да се отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършваната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.
- приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:
    - задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
    - за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

4.4.2.Приходи от лихви и дивиденти

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходите от лихви от финансови активи на отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в нетната печалба / (загуба) от тяхната справедлива стойност. Приходи от лихви по финансови активи отчитани по амортизирана стойност и финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, изчислени по метода на ефективната лихва, се признават в отчета за доходите.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които впоследствие са обезценени. За тях се прилага ефективен лихвен процент върху нетната балансова стойност на финансовия актив (след приспадане на компенсацията за загуба).

Приходи от дивиденти

Приходите от дивиденти се признават, когато се установи правото за тяхното получаване. Това се прилага дори ако те се изплащат от печалбите преди придобиването, освен ако дивидентът ясно представлява възстановяване на част от разходите за инвестицията. В този случай дивидент се признава в друг всеобхватен доход, ако се отнася за инвестиция, оценена по справедлива стойност в всеобхватен доход.

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват Софтуерен продукт и други дълготрайни нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

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

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

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

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

- Софтуер 2 години
- Други 6,67 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи".

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

4.7. Имоти, машини и съоръжения

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

Последващото оценяване 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 и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

- Сгради 25 години
- Стопански инвентар 6,67 години
- Компютри 2 години

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

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

4.8. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

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

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

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

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

4.9. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.9.1.Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват съгласно опростени модел за обезценяване. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно към датата на финансовия отчет по опростения модел за обезеняване, описан в МСФО 9. Вземанията се тестват за обезценяване по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Финансови активи, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби са активи, държани за търгуване или са определени като такива при първоначално признаване. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от дивиденти, се отчитат в печалби и загуби.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

4.9.2.Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

4.10. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

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

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

4.11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.12. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват и резерви във връзка с чл.10 от ЗПФИ .

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

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи

услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и 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.

4.14. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.14.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. 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. 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.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.14.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.14.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството 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.

4.15. Лизинг

На датата на влизане на договора в сила Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения. Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Активите с право на ползване са предмет и на обезценка.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Дружеството, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи (освен ако не бъдат извършени за производството на материални запаси) през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Дружеството прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги и лизинги с ниска сотйност.

Дружеството като лизингодател

Лизингови договори, при които дружеството не прехвърля в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, се класифицират като оперативни лизинги. Възникващите приходи от наеми се отчитат на линейна база за срока на лизинговия договор и се включват в приходите в отчета за всеобхватния доход/отчета за доходите поради оперативния си характер. Първоначалните преки разходи, във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на лизинговия актив и се признават за срока на лизинга на същата база както приходите от наеми. Условните наеми се признават като приход в периода, в който бъдат заработени.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, компютърно оборудване, офис обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2022 г.	41	52	93
Новопридобити активи	6	3	9
Салдо към 31 декември 2022 г.	47	55	102
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022 г.	(38)	(39)	(77)
Амортизация	(3)	(3)	(6)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(41)	(42)	(83)
Балансова стойност към 31 декември 2022г.	**6**	**13**	**19**

	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	47	55	102
Новопридобити активи	5	2	7
Салдо към 31 декември 2023 г.	52	57	109
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(41)	(42)	(83)
Амортизация	(4)	(3)	(7)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(45)	(45)	(90)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	**7**	**12**	**19**

6. Активи с право на ползване

В перото „Активи с право на ползване" стои наем на офис и наем на автомобил съгласно МСФО16

	2023 '000 лв	2022 '000 лв.
Брутна балансова стойност	345	264
Салдо към 1 януари	345	170
Новорпридобити		174
Салдо към 31 декември	345	345
Амортизация		
Салдо към 1 януари	(121)	(81)
Амортизация	(63)	(40)
Салдо към 31 декември	(184)	(121)
Балансова стойност към 31 декември	**161**	**224**

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование	Седалище	31.12.2023 г.		31.12.2022	
		% от капитала	стойност '000 лв.	% от капитала	стойност '000 лв.
Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД	София ул.Мальовица 2 ет.1	100	368	100	489
Общо			**0**		**489**

На 05.07.2022 в Търговския регистър е вписано Решение на едноличния собственик от 27.06.2022 г., с което капиталът на Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД се променя както следва:
Увеличаване на капитала от 317 371 (триста и седемнадесет хиляди триста седемдест и един) лева на 335 371 (триста и тридесет и пет хиляди триста седемдест и един) лева чрез издаването на 18 000 броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка и обща номинална стойност от 18 000 (осемнадесет хиляди) лева, с емисионна стойност от 5,55 лв. (пет лева и петдесет и пет стотинки) всяка и обща емисионна стойност 99 900 (деветдесет и девет хиляди и деветстотин) лева записани от МК Брокерс.

Инвестицията в дъщерното предприятие се отчита по цена на придобиване минус начислена обезценка. През 2023 г. е начислена обезценка в размер на 121 хил. лв. (2022 : 195 хил. лв.)

8. Търговски вземания

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	54	89
Обезценка	-	-
Търговски вземания	**54**	**89**

Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

9. Други вземания

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разчети в гаранционни фондове в Централен депозитар	11	12
Платени аванси	12	
Вземания във връзка с ДДС за възстановяване	1	-
Депозити към доставчици	3	3
Други вземания, вкл. предплатени разходи	24	20
	51	**35**

10. Пари и парични еквиваленти

Собствените пари и парични еквиваленти включват следните елементи:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева в брой	33	40
- български лева в банки	101	772
* *в това число блокирани собствени парични средства по РС, съгл. договор за сключване на ДЦК*	-	-
- евро	1070	649
- щатски долари	20	45
Краткосрочни депозити	-	-
Парични средства във финансови предприятия в:		
- български лева	-	-
- евро	-	7
- щатски долари	-	-
Пари и парични еквиваленти	1224	1 513

Паричните средства са съставени от пари и парични еквиваленти на Дружеството и тези на клиенти, управлявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите към 31.12.2023 г. са в размер на 6 091 хил.лв (2022 : 1 641 хил.лв).

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева в банки	1117	417
- евро в банки	1805	653
- щатски долари в банки	2846	214
Парични средства във финансови предприятия в:		
- български лева	6	6
- евро	1	1
- щатски долари	316	350
- британски паунди	-	-
Пари и парични еквиваленти	6 092	1 641

Направените анализи от приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че обезценката на собствените на Дружеството парични средства и еквиваленти, би била сума, доближаваща се до нула. Поради това Дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2022г., така и към 31.12.2023 г.

11. Собствен капитал

11.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 887 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2023 '000 бр.	2022 '000 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	1 047	747
Издадени и напълно платени акции	840	300
Общо акции, издадени към 31 декември	**1 887**	**1 047**

Към датата на съставяне на отчета списъкът на основните акционери в Дружеството е, както следва :

	2023 Брой акции	2023 %
Петя Петрова Василева	118 920	6.30%
Цанко Коловски	659 664	34.96%
Любомир Стефанов Стефанов	149 612	7.93%
Иван Теодоров Вълчев	958 804	50.81%
	1 887 000	100.00%

11.2 Други резерви

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Задължителни резерви съгл. чл. 10 от ЗПФИ	111	80
Други резерви	15	15
Други резерви	**126**	**95**

12. Възнаграждения на персонала

12.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разходи за заплати	(526)	(462)
Разходи за социални осигуровки	(74)	(63)
Разходи за персонала	**(599)**	**(525)**

12.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Текущи:		
Задължения по неизползван отпуск	16	10
Текущи пенсионни и други осигурителни задължения към персонала	15	10
	31	**20**

13. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Текущи:		
Задължения към доставчици	97	121
	97	**121**

14. Други задължения

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Задължения по договори за наети активи		
Нетекущи задължения	64	95
Текуща част на Задължения по договори за наети активи	51	57
	115	**152**

15. Данъчни задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Текущи:		
Разчети по данък върху доходите на персонала	1	1
Разчети за ДДС	2	12
Разчети за данък върху печалбата	1	51
	4	**64**

16. Задължения към клиенти

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева в банки	1117	417
- евро в банки	1805	653
- щатски долари в банки	2846	214
Парични средства във финансови предприятия в:		
- български лева	7	6
- евро	1	1
- щатски долари	316	350
- британски паунди	-	-
Пари и парични еквиваленти	**6 092**	**1 641**

Към 31.12.2023 г. Дружеството съхранява следните финансови инструменти на клиенти в размер на 173 560 хил.лв., (2022: 144 522 хил.лв.) в това число:

	2023 '000 лв	2022 '000 лв
Акции	32 463	20 738
Дългови ценни книжа	139 415	122 090
Дялове в КИС	1 682	1 611
Други	-	1
Фючърси	-	82
	173 560	**144 522**

17. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	1 274	483
	1 274	**483**

Приходите по видове услуги са разпределени както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от абонаментни такси	276	476
Приходи от наеми	-	2
Други	998	5
	1 274	**483**

18. Административни разходи

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Разходи за материали	(6)	(4)
Разходи за външни услуги	(347)	(193)
Разходи за персонала	(599)	(525)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(71)	(46)
Други разходи	(86)	(50)
	(1109)	**(818)**

19. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(2200)	(30 919)
Разходи по операции с финансови активи	(135)	(195)
Разходи за такси и комисионни БФБ, ЦД, КФН	(58)	(37)
Такси към посредници	(267)	(214)
Банкови такси	(97)	(142)
Разходи за лихви	(6)	(92)
Финансови разходи	**(2 763)**	**(31 509)**

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2 204	30 936
Приходи по операции с финансови активи	-	121
Други приходи от финансови операции	1 237	1 774
Финансови приходи	**2 204**	**32 831**

20. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2023 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Печалба и загуба преди данъчно облагане	(394)	987
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	10
Всичко увеличения:	106	110
Всичко намаления:	(68)	(288)
Действителен разход за данък	**38**	**(81)**

През 2023 г. са отразени в увеличение 10% отсрочени данъчни активи във връзка с начислена провизия за неползван платен годишен отпуск в размер на 2 хил.лв., обратно проявление на провизия за неползван платен годишен отпуск в размер на 1 хил.лв. и начислена текуща временна разлика върху данъчна загуба в размер на 31 хил.лв, която се явява намаление на резултата под формата на други данъци.

Временна разлика '000 лв.	**Движение на отсрочените данъци**							
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Активи по отсрочени данъци								
Загуба			366	37			366	37
Компенсируеми отпуски	12	1	19	2	12	1	19	2
Общо активи:	12	1	385	39	12	1	385	39

21. Сделки със свързани лица

Към 31.12.2023 г. свързаните лица на Дружеството включват физическите и юридически лица, изброени по-долу:

- Иван Теодоров Вълчев:

а/ Комино ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175248306 – Управител;
б/ Юнекс ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175219767 – Управител и едноличен собственик;
в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен член и акционер, притежаващ 50,81 % от капитала;
г/ УД Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД, представляващ ИП МК Брокерс АД - член на Съвета на директорите, косвен собственик на 50,81 % от капитала като собственик на 50,81 % от капитала на ИП МК Брокерс АД.

- Цанко Илиев Коловски:

а/ Агро Борд ЕАД, вписано в ТР с ЕИК 206982450 – изпълнителен директор и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг" ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;
б/ Медия Нет Холдинг ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 203582173 – Управител и едноличен собственик на капитала;
в/ Домедия ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 205242194 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг" ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

г/ Бордеро ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 204606556 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг" ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;
д/ Ларжит АД, вписано в ТР с ЕИК 206323343 – Изпълнителен директор;
е/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Изпълнителен директор и собственик на 34,96 % от капитала;
ж/ Normandia F/S – Управител и собственик на капитала в размер на 99%;
з/ УД Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД – косвен собственик на 34,96 % от капитала като собственик на 34,96 % от капитала на ИП МК Брокерс АД;
и/ Смарт Опъртюнити ДжиПи ООД, ЕИК 207390544 – управител и собственик на 50 % от капитала.

- Любомир Стефанов Стефанов: МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;

- Ясен Борисов Георгиев: МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;

- Николай Марьов Ваньов:

а/ Сирфан АД, вписано в ТР с ЕИК 175168372 – Председател на Съвета на директорите;
б/ Фондация Бъдеще в Светлина, вписано в ТР с ЕИК 177235930, член на Съвета на директорите;
в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;
г/ Алетиа ООД, вписано в ТР с ЕИК 207102278 – управител и съдружник, притежаващ 50 % от капитала на дружеството;
д/ СБ Сълюшънс ООД, ЕИК 207866639 – Управител и косвен собственик на капитала чрез Алетиа ООД, която е съдружник, притежаващ 64 % от капитала;
е/ Сдружение „Българска Си Еф Ей Асоциация", ЕИК 130527486 - член на Управителния съвет.

МК Брокерс АД е едноличен собственик на капитала на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД.

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

21.2 Сделки със собствениците

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги :	209	2
* комисионни по сделки с Ценни книжа	209	2

21.3 Сделки с други свързани лица

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги	9	265
** комисионни по сделки с Ценни книжа*	*9*	*265*

21.4Сделки с други свързани лица

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Покупка на услуги		
- разходи по договор за наем, вкл.режийни	13	6
-разходи за право на ползване на недвижим имот	28	31
	41	*37*

Разчети с други свързани лица		
Текущи търговски задължения	*94*	*115*
Задължения по активи с право на ползване текущо	-	*30*
Задължения по активи с право на ползване нетекущо	-	*28*
	94	*173*

21.5 Сделки с ключов управленски персонал

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги	79	6
** комисионни по сделки с Ценни книжа*	*79*	*6*

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(168)	(167)
Разходи за социални осигуровки	(16)	(16)
Общо краткосрочни възнаграждения	(184)	(183)
Общо възнаграждения	**(184)**	**(183)**

Към Ключов Управленски персонал може да се причислят позициите Ръководител отдел "Нормативно съответствие"

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(71)	(53)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(7)
Общо краткосрочни възнаграждения	(78)	(60)
Общо възнаграждения	(78)	**(60)**

Към Персонал, от който силно зависи рисковия профил на компанията може да се причислят позициите "Брокер ценни книжа"

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(49)	(43)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(7)
Общо краткосрочни възнаграждения	(56)	(50)
Общо възнаграждения	**(56)**	**(50)**

21.6 Салда към края на годината

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Текущи		
Задължения по парични средства към:		
- Ключов управленски персонал	8	33
-други свързани лица в качеството си на клиенти	2 508	249
Задължения по съхранявани финансови активи към:		
- Ключов управленски персонал	3 552	894
-други свързани лица	11 159	18 355
Други задължения към свързани лица под общ контрол		
-Текущи търговски задължения	*94*	*115*
-Задължения по активи с право на ползване текущо	*15*	*30*
Общо текущи задължения към свързани лица	**17336**	**19 676**
Задължения по активи с право на ползване	*28*	*28*
Общо задължения към свързани лица	**17 364**	**19 704**

22. Политика по управление на риска

По-долу са представени различните рискове, на които Дружеството е изложено, както и подхода, възприет за управлението им.

Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2023 г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

Дружеството извършва регулярно анализ на ликвидността на активите:

31.12.2023 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Собствени парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	1224	1224
Клиентски парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	6 092	6 092
Финансови инструменти на клиенти	-	-	-	173561	173561
Други	-	-	-	105	105
Общо активи	-	-	-	180982	180982

Дружеството извършва регулярно анализ на ликвидността на пасивите:

31.12.2023 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Търговски задължения	-	-	-	-	110	110
Задължения към персонала		-	-	-	16	16
Задължения по лизингови договори	12	12	27	64	-	115
Задължения по клиентски парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	6092	6092
Задължения по финансови инструменти на клиенти	-	-	-	-	173561	173561
Данъчни задължения		-	-	-	4	4
Задължения по осигурителни вноски		-	-	-	15	15
Общо пасиви	12	12	27	64	179 798	179 913

Пазарен риск

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 гл.т. 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.
Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският 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 се опитва да избягва посочения риск, като същият се носи от клиентите за тяхна сметка, а посредникът извършва мониторинг с цел да не се допускат големи отклонения в риска съобразно правилата.

31.12.2023 г.	Позиции в лева	Позиции в евро	Позиции в щ.долари	Позиции в брит.паунди	Позиции в полски злоти	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Собствени парични средства и парични еквиваленти	134	1070	20	-		1 224
Клиентски парични средства и парични еквиваленти	1123	1806	3163	-		6 092
Финансови инструменти на клиенти	43 720	126 782	631	3	2425	173 561
Вземания	105	-	-	-		105
Общо активи	**45 070**	**129 658**	**3 814**	**3**	**2 425**	**180 982**

Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснения	2023 '000 лв	2022 '000 лв
Вземания	8,9	105	104
Пари и парични еквиваленти	10;16	7 316	3 154
Финансови инструменти на клиенти	16	173 561	144 522
		180 982	**147 780**

Финансови пасиви	Пояснения	2023 '000 лв	2022 '000 лв
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:		64	95
Текущи пасиви:		51	57
Търговски и други задължения		109	121
Задължения по получени чужди активи	16	179 653	146 163
		179 877	**146 436**

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 подсигурява рентабилност на капитала за собствениците;
- 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 управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

24. Събития след края на отчетния период

Няма настъпили събития след датата на баланса на ИП МК Брокерс АД, които да променят финансовия отчет на Дружеството към края на отчетния период - 31.12.2023 г.

25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22 март 2024 г.

Обобщена информация във връзка с Регламент (ЕС) № 575 / 2013

Собствен капитал

Капиталът на инвестиционния посредник представлява размера на собствените средства, който е необходим за покриване на рискове, възникнали във връзка с дейността му. Той гарантира изпълнението на поетите ангажименти пред контрагентите на дружеството и е израз на ангажираността на акционерите в стопанските процеси.

Вътрешният капитал на инвестиционния посредник са финансовите ресурси /заделените резерви/ необходими за покриване на рисковете, свързани с цялостната дейност на инвестиционния посредник.

Капиталови изисквания

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.
При изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск инвестиционния посредник, прилага стандартизирания метод, съгласно Регламент (ЕС) №575 / 2013.
При изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен риск, в частта за общ риск при търгувани дългови инструменти, инвестиционният посредник избира да прилага падежния метод, съгласно Регламент (ЕС) №575 / 2013.

При изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск, инвестиционният посредник избира да прилага метода на базисния индикатор в Регламент (ЕС) №575 / 2013.

I 01.00 — СЪСТАВ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (I1)

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1 072 712
0020	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	1 072 712
0030	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	1 072 712
0040	Изплатени изцяло капиталови инструменти	1 887 000
0100	Други резерви	125 653
0140	(–)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	-939 941
0190	(–)Загуби за текущата финансова година	-356 000
0200	(–)Репутация	
0210	(–)Други нематериални активи	-179 702
0220	(–)Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	-36 593
0260	(–)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които инвестиционният посредник има значителни инвестиции	-367 646
0300	ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	0
0420	КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	0

Равнение между счетоводен и регулаторен капитал

В хиляди лева

Балансови елементи, участващи в изчисляване на регулаторния капитал	Стойност във финансовите отчети	Стойност за регулаторни цели
Активи		
1. Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които инвестиционният посредник има значителни инвестиции	368	(368)
1 Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	38	(38)
2 Нематериални активи	179	(179)
Капитал и резерви		
3 Основен капитал	**1 887**	**1 887**
4 Неразпределена печалба	(356)	(356)
5 Общи и други резерви	126	126
6 Други преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	-	-
Общо капитал	**1657**	**1 073**

При спазване на членове 92, 93 и 94 от Регламент (ЕС) №575 / 2013, Дружеството във всеки един момент трябва да отговарят на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 56%;
- съотношение на капитала от първи ред – 75%;
- съотношение на обща капиталова адекватност – 100%.

Съотношенията на капиталова адекватност се изчисляват както следва:

- съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред, изразен като процент от общата рискова експозиция;
- съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред, изразен като процент общата рискова експозиция;
- съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал, изразен като процент от общата рискова експозиция

За целите на чл. 92 от Регламент (ЕС) №575 / 2013 Инвестиционния посредник взема по-голямата стойност между капиталовите изисквания и собствените средства, базирани върху режийни разходи, съгл. Чл. 95, 96 и 97 от Регламент (ЕС) №575 / 2013.

Нормативно наблюдаваните и спазвани съотношения на капиталова адекватност са както следва:

IF 02.02 — КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	Съотношение на БСК1	3.575706567
0020	Излишък(+)/Недостиг(–) на БСК1	904711.97
0030	Съотношение на капитала от първи ред	3.575706567
0040	Излишък(+)/Недостиг(–) на капитала от първи ред	847711.97
0050	Съотношение на собствения капитал	3.575706567
0060	Излишък(+)/Недостиг(–) на общия капитал	772711.97

Информация по чл. 450

Информация относно политиката за възнагражденията на ИП през 2023 г.

1. Общият размер на начислените брутни възнаграждения, от Инвестиционния посредник на неговите служители е 526 140 лева.

2. Общата сума на начислените брутни възнаграждения с разбивка по категориите служители или други членове на персонала е, както следва:

1. висшия ръководен персонал – 71 504,00 лв.;

2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – 255 736 лв.;

3. служителите, изпълняващи контролни функции – 147 863.00лв.;

4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито професионални дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на ИП – 51 037 лв.

3. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите.

Инвестиционният посредник може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на своите служители съгласно предвиденото в „Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс" АД.

3.1. Постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат.

Постоянното възнаграждение включва съгласно горецитираната Политика:

а) основната работна заплата, определена съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него;

б) допълнителните трудови възнаграждения, определени съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него и

в) други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт и невключени в обхвата на буква „а" и буква „б", които са различни от променливото възнаграждение, предвидено в Политиката.

За периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. на служителите като допълнителни облаги са раздавани ваучери за храна за сума в размер на 200 лв. месечно, които са за всички служители в ИП и които не поощряват поемането на рискове от служителите.

3.2. При определяне на постоянното възнаграждение се отчитат следните критерии в изпълнение на горецитираната Политика:

а) наличния професионален опит, свързан със заеманата длъжност;

б) функционалните отговорности на длъжността по трудовия договор, съобразно съответната длъжността характеристика или тези по договора за управление;

в) наличния професионален опит в ИП;

г) образование, квалификация и владеене на чужди езици;

д) заемано ниво в корпоративната структура;

е) наложени ограничения с оглед дейността (забрани за извършване на определени дейности и/или действия; несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и други).

Размерът на възнаграждението се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство.

Минималният размер на основната работна заплата е равен на нормативно установеният минимален месечен осигурителен доход за съответната професия.

Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит е най-малко 0,6 на сто за всяка година придобит трудов стаж и професионален опит, като по-висок процент се определя в индивидуалния договор.

От извършената проверка на счетоводните записи и документи е видно, че възнаграждението се изчислява в съответствие с прилаганите системи за заплащане и уговореното в индивидуалния договор. Изчисляването и изплащането на възнаграждението се извършва месечно.

Месечните възнаграждения са изплащани регулярно към последно число на месеца (последен работен ден на съответния месец).

През отчетния период не са изплащани допълнителни трудови възнаграждения за извънреден или нощен труд, както и не са намерени основания за такива възнаграждения.

Не са сключвани допълнителни споразумения за намаляване на постоянните възнаграждения на служителите на Дружеството за отчетния период.

4.1.Променливи възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

4.2. По отношение на своите служители дружеството задължително предоставя постоянно възнаграждение и не предоставя по принцип променливо възнаграждение.

То може да го предостави, след като Съветът на директорите на дружеството вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

От извършените справки е видно, че за 2023 г. Съветът на директорите не е взимал такива решения.

4.2.1. Възнаграждението на служителите се изплаща в лева, не по-късно от последното число на месеца (последен работен ден на съответния месец), за който се дължи, по посочена от служителя банкова сметка, на която същият е титуляр.

Основната работна заплата се изплаща всеки месец, доколкото не е уговорено друго в индивидуалния договор.

4.2.2. Членовете на управителния орган на дружеството получават работна заплата и през 2023 г., с изключение на двама от тях.

а/ Наблюдава се спазване на изискванията, заложени в чл. 4 от Политиката при определяне и изплащане на възнагражденията на персонала, както следва:

- насърчаване благоразумното и ефективното управление на риска;
- да не се стимулира поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на инвестиционния посредник и надвишаващ приемливото ниво като цяло;
- избягване възникването на конфликти на интереси, като не се създават предпоставки за наличието на такива;
- вземане предвид бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Посредника;
- спазване на принципите и добрите практики за защита интересите съответно на клиентите и на инвеститорите.

За разглеждания период не са постъпили данни за нарушаване на някой от гореизброените принципи , в т.ч.:

- Ръководството не е стимулирало поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи;
- Не са сключвани сделки, които да накърняват правата и законните интереси на клиентите и инвеститорите на Дружеството;

б/ Спазването на изискването Политиката за възнагражденията да обхваща всички форми на възнаграждения.

Още с чл. 2 от Политиката е обявено, че същата обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване. Предвидено е, че Дружеството може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на персонала, като:

- Постоянни са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат;
- Променливи са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

В тази връзка в Политиката изрично е предвидено в чл. 5, ал.4 ,б."а", че по отношение на персонала задължително се предоставя постоянно възнаграждение, а по ал.4, б."б" на същия член, че не се предоставя по принцип променливо възнаграждение, но може и да се предостави такова, след като Съветът на директорите на УД вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката.

За посочения период няма данни на служителите да са изплащани други възнаграждения, освен изрично предвидените съгласно сключените с тях трудови договори.

За посочения период Дружество не е създало комитет по възнагражденията и не е било длъжно да създава такъв, предвид факта, че не е значимо по размер, организация, естество, обхват или сложност на дейността.

6. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката за възнагражденията бе приета с решение от 31.03.2021 г. на Съвета на директорите и последващо решение на ОСА.

Съществена информация е свързани с интегрирането на рисковете за устойчивостта съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

През 2023 г. няма промени в Политиката за възнагражденията.

Информация по по чл. 450, параграф 1, букви „Ж" :

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, поотделно по видове дейност:
Основна дейност – посредническа дейност по сделки с финансови инструмени – към 31.12.2023 г. общо разходът за възнаграждения възлиза на 526 140 лева. В това число са включени възнаграждения по Трудови договори и Договори за управление и контрол.
Към 31.12.2023 г. поради неизползван Годишен платен отпуск за 2023 и минали години са начислени допълнително в размер на лева задължения по неизползвани отпуски.
Всички лица, наети на Трудов договор, Договор за управление и контрол и граждански договор са заети в основната дейност.

Информация по по чл. 450, параграф 1, букви „З" :

Разход за възнаграждения на висшето ръководство за 2023 г. – 71 504 лева.
Изплатени възнаграждения на висшето ръководство за 2023 г. – 71 504 лева.
Възнагражденията за финансовата година на висшето ръководство са постоянна величина и се отнасят за 5 броя лица, двама от които не получават възнаграждения.
Разходи за възнаграждения на служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията за 2023 г. – 225 792,32 лева

Изплатени възнаграждения на служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията за 2023 г. – 225 792,32 лева
Възнагражденията за финансовата година на служителите, чиито дейност оказват съществено влияние върху рисковия профил на институцията са постоянна величина и се отнасят за 4 броя лица
През годината няма изплатени променливи елементи на възнаграждения, разделени на парични средства акции, свързани с акции инструменти и други.
През годината няма изплатени възнаграждения при наемане на работа и обезщетения при освобождаване от работа.

Информация по чл. 450, параграф 1, букви „И" :

В ИП МК Брокерс АД няма лица, които да получават възнаграждение от и над 1 милион евро или повече за една финансова година.

Информация по чл. 122, ал.1, т. 3 Наредба № 50 от 30.03.2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор и спазването им

През 2023 г. в МК Брокерс АД няма лица, които са получили възнаграждения равняващи се най-малко на 100 000 /сто хиляди / лева.

** Повече информацията съгласно Регламент (ЕС) № 575 / 2013 на адрес: www.mkb.bg*

Информация относно отчитането на неблагоприятните въздействия

1. МК Брокерс АД декларира, че като участник на финансовите пазари не отчита неблагоприятните въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост!

1.1. Причините, поради които МК Брокерс АД като участник на финансовите пазари не отчита неблагоприятните въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите за устойчивост са, както следва:

а/ Инвестиционният посредник макар и да предлага услуги по управление на портфейл като част от предмета си на дейност и издадения му лиценз не предвижда в инвестиционната си стратегия към който и да е отделен клиент предоставянето на услуги по управление на портфейл, свързани устойчиви инвестиции или инвестиции, свързани с рискови фактори, с оглед устойчивостта като например - събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията; Инвестиционният посредник допуска промяна в тази стратегия в бъдеще.

б/ съгласно § 3 на чл. 4 от Регламент (ЕС) 2019/2088 инвестиционният посредник като участник на финансовите пазари и като финансов съветник не е работодател на 500 служители през финансовите години, считано от съществуването си;

в/ Инвестиционният посредник при управлението на портфейли и при предоставянето на инвестиционни съвети не съветва своите клиенти или потенциални клиенти – инвеститори да инвестират във финансови инструменти, свързани с високорискови дейности, като например, но не само търговия и производство на оръжия и боеприпаси, производство и търговия с вредни

емисии и др. както и свързани с емитенти, които не спазват добрите управленски практики, нарушават екологичното равновесие или потенциално го застрашават, както и се въздържа от управление на портфейли с фокус към устойчиви инвестиции или други подобни активи с отраслова насоченост към околната среда, социални дейности или държавно управление.

г/ Инвестиционният посредник се въздържа от инвестиции или съветване за инвестиции във финансови инструменти и/или продукти, свързани с околната среда, социални или управленски цели на държавно ниво.

д/ Инвестиционният посредник се ръководи от решенията си, отчитайки своя размер и естеството и обхвата на дейността си, както и вида на финансовите продукти, които предоставя.

2. Инвестиционният консултант на МК Брокерс АД в своите инвестиционни решения не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост!

2.1. Причините, поради които инвестиционният консултант на МК Брокерс АД не отчита в своите инвестиционни решения неблагоприятните въздействия на инвестиционни решения върху факторите за устойчивост са свързани с възприетата от Дружеството инвестиционна политика, описана по-горе в.1 от настоящия раздел.

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

МК БРОКЕРС АД СОФИЯ SOFIA MK BROKERS AD