DeltaStock
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Пояснения

към

Индивидуалния Годишен финансов отчет на Делтасток АД

СОФИЯ, 25 МАРТ 2016 ГОДИНА

1. За дружеството

Делтасток АД е акционерно дружество, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 128042807, седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Цариградско шосе" № 115-Г, офис сграда „Мегапарк", тяло Е, ет. 6. Интернет страница: www.deltastock.com; e-mail: office@deltastock.com. Дружеството функционира на финансовия пазар в България от 1998 г.

Записаният и внесен капитал на Дружеството е 3 300 000 лева, разпределен в 3 300 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев.

Делтасток АД има едностепенна система за управление и се ръководи от Съвет на директорите, в състав: Янчо Тосков Чаушев – председател, Николай Трифонов, Недков,Васил Владимиров Тасев, Любомир Стоянчов Манолов, Петър Димитров Петров и Андрей Йорданов Стойчев – членове.

Член на Съвета на директорите	Начало на мандата	Край на мандата
Васил Владимиров Тасев	08.06.2015	08.06.2020
Николай Трифонов Недков	08.06.2015	08.06.2020
Любомир Стоянчов Манолов	08.06.2015	08.06.2020
Петър Димитров Петров	08.06.2015	08.06.2020
Янчо Тосков Чаушев	08.06.2015	08.06.2020
Андрей Йорданов Стойчев	08.06.2015	08.06.2020

Дружеството се представлява заедно от Изпълнителния директор Николай Недков и Прокуриста Васил Тасев.

Делтасток АД притежава лиценз № РГ-03-0146 от 27.03.2000 г., издаден от КФН за извършване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Република България и в чужбина. Дружеството също така има право да извършва дейност при условията на свободно предоставяне на услуги във всички Държави-членки на Европейския съюз. Актуална информация за държавите, в които Дружеството е открило клонове и в които извършва дейност, може да бъде намерена на Интернет страницата.

Дружеството има за предмет на дейност предоставянето на следните услуги и извършването на следните дейности:

- Инвестиционни услуги и инвестиционни дейности по чл. 5, ал. 2 от ЗПФИ и Приложение 1, Раздел А от Директивата в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, както следва:
  - а) приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
  - б) изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
  - в) сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
  - г) управление на портфейл;
  - д) предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
  - е) поемане на емисии финансови инструменти и/или първично публично предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
  - ж) първично публично предлагане на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

- Допълнителни услуги по чл. 5, ал. 3 от ЗПФИ и Приложение 1, Раздел Б от Директивата в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, както следва:
  а) съхраняване и администриране на финансовите инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарната институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения;
  б) предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условия, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
  в) консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
  г) инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
  д) свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

Надзорът върху дейността на Дружеството в качеството му на инвестиционен посредник се осъществява от КФН, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща" № 16; http://www.fsc.bg.

Делтасток АД има установен клон в Букурещ, Румъния. Клонът е:

- вписан в Търговския регистър на Румъния под № J/40/8378;
- с данъчен № 25826670;
- с адрес: Romania, Bucharest City Center, 17 C.A. Rosetti St, Floor 3, Office 310;

Клонът е регистриран от румънския регулатор – Comisia Nationala A Valorilor Mobiliare Din Romania (CNVM, с настоящо наименование Autoritarea de Supraveghere Financiara - ASF) под № PJM01SFIM/400004.

Следва да се отбележи, че клонът на Дружеството сключва договори с клиенти за сметка на Делтасток АД – България.

Делтасток АД притежава 100 % от капитала (в размер на 1400000GBP) на учредената във Великобритания дъщерна компания "Delta Financial Markets"Limited с адрес на офиса 5 Harbour Exchange Square, London E14 9 GE.

Delta Financial Markets Limited е:

- вписана в Търговския регистър на Великобритания под № 07280005 с дата на регистрация 10.06.2010 г. с адрес по регистрация: 3rd Floor, Fairgate House, 78 New Oxford Street, London, WC1A 1HB2 United Kingdom;
- Интернет страница:www.dfmarkets.co.uk;
- Компанията е лицензирана на 31.08.2011 г.от Financial Services Authority (FSA) Великобритания (към настоящия момент преименувана на Financial Conduct Authority - FCA), за предоставяне на финансови услуги като инвестиционен посредник, с регистрационен номер 534027. Има право да извършва дейност при условията на свободно предоставяне на услуги във всички Държави-членки на Европейския съюз.

2. Счетоводна политика

Дружеството има приета счетоводна политика в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС) и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). По-съществените моменти от политиката на Дружеството са по отношение на финансовите инструменти – пари, вземания, ценни книжа и дълготрайните активи – материални и нематериални.Финансовите отчети на Делтасток АД са изготвени в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСФО), приети от Европейската комисия.

- За предмета на дейност на Делтасток АД, основни международни счетоводни стандарти са:по отношение на отчитането на финансовите инструменти: МСС 32 „Финансови

инструменти: представяне", МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване";

- по отношение на оценката на вземанията и задълженията в чуждестранна валута: МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове";
- по отношение на отчитането на нетекущите активи: МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 "Нематериални активи";
- по отношение на отчитането на приходите: МСС 18 „Приходи".
- по отношение изготвянето и представянето на индивидуални и консолидирани финансови отчети за групата от предприятия под контрола на Делтасток АД:МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" и МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети".

ПРОМЕНИ В МСФО

На 12.12.2013 г. СМСС публикува „*Годишни подобрения на МСФО: цикъл 2011-2013 г.*", които съдържат изменения в следните стандарти:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 3 "Бизнес комбинации", МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност" и МСС 40 „Инвестиционни имоти".СМСС бе определилтези изменения да влязат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.07.2014 г.За приложение в ЕС бяха приети три от тях – измененията в МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40 съгласно Регламент (ЕС) № 1361/2014 от 18 декември 2014 г.,Официален вестник, бр. L 365 от 19.12.2014 г.„*Годишни подобрения на МСФО: цикъл 2011-2013 г.*" сапоредните шести годишни подобрения на МСФО, с които се въвеждат някои необходими, но не толкова спешни промени в МСФО.Измененията на посочените стандарти от цикъл 2011-2013 г. влизат в сила в ЕС от 01.01.2015 г. съгласно чл. 2 на Регламент (ЕС) № 1361/2014.Измененията следва да се прилагат в бъдеще.

МСФО 3 „Бизнес комбинации" - *Обхват на изключението за съвместните предприятия.*

Формирането на съвместно предприятие се изключва от обхвата на МСФО 3 *Бизнес комбинации* според параграф 2 (а) на стандарта. С новия стандартМСФО 11 *Съвместни предприятия* (споразумения), (в сила от 01.01.2014 г.), не е внесено свързано изменение в МСФО 3, въпреки че МСФО 11 променя дефиницията за съвместно предприятие в сравнение с отменения МСС 31, в която бяха включени 3 вида съвместни предприятия - съвместно контролирани дейности, съвместно контролирани активии съвместно контролирани предприятия.

Според МСФО 11 съвместното споразумение може да бъде само 2 вида - съвместна дейност или съвместно предприятие. Съвместно контролираните активи отпадат като отделна разновидност. С изменението на параграф 2 (а) на МСФО 3 се пояснява, че:

а) формирането на всички видове съвместни споразумения се изключва от обхвата на МСФО 3, като се заменя названието „съвместно предприятие" със „съвместно споразумение";

б) от обхвата на МСФО 3 се изключва единствено отчитането наформирането на съвместно споразумение (предприятие) -съвместна дейност или съвместнопредприятие,във финансовия отчет на самото съвместно споразумение. Изменението следва да се прилага в бъдеще, като се разрешава и по-ранно прилагане.

МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност" - *Обхват на пар. 52 (изключение относно портфейл)*

МСФО 13 е в сила от 01.01.2013 г. Стандартът налага единни правила за определяне на справедливата стойност на активите и пасивите на предприятието и за оповестяване на информация за справедливата стойност във финансовите отчети, ако даден стандарт позволява или изисква оценяване по справедлива стойност (пар. 5).

Общото изискване при определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти е, че оценяването следва да се базира на отделен инструмент, това е единицата на отчитане съгласно приложимия стандарт МСС 39. Параграф 48 на МСФО 13 обаче съдържа постановка за изключение от това правило - при оценяването на справедливата стойност на група от финансови активи и финансови пасиви оценяването може да стане на нетна база („изключение относно портфейл"). МСФО 13 дава възможност по изключение в случаите, когато предприятието управлява група от финансови активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност, на базата на нетната им експозиция към пазарен или кредитен риск, справедливата стойност на групата да бъде определяна на базата на нетната експозиция към конкретните рискове, а не на базата на справедливата стойност на отделните активи или пасиви в групата, ако това е в съответствие с документираната стратегия на предприятието и информацията, която се докладва на тази база на ключовия ръководен персонал. В параграф 52 на МСФО 13 е посочено, че параграф 48 се прилага само за финансовите активи и финансовите пасиви, които са в обхвата на МСС 39 или МСФО 9 (влиза в сила от 01.01.2018 г.).

С изменението на пар. 52 на МСФО 13 се пояснява, че обхватът на изключението за портфейли, дефинирано в пар. 48 на МСФО 13, се отнася за всички договори в обхвата на МСС 39 или МСФО 9, независимо от това дали те отговарят на определението за „финансов актив" или „финансов пасив", както е дефинирано в МСС 32. Пример за такива договори са някои договори за покупка или продажба на нефинансови позиции, които могат да бъдат уредени нетно в парични средства или друг финансов инструмент, или чрез размяната на финансови инструменти, все едно че договорите са финансови инструменти (стокови деривативи). Такива стокови деривативи (например опции за доставка на зърно, които ще бъдат уредени нетно в парични средства, а няма да се закупи зърното) са в обхвата на МСС 39 и следователно изключението в пар. 48 на МСФО 13 се отнася също и за тях. Изменението на МСФО 13 се прилага в бъдеще от началото на отчетния период, в който е приложен за първи път МСФО 13.

МСС 40 „Инвестиционни имоти" - *Пояснение на взаимовръзката между МСФО 3 и МСС 40*

С изменението на МСС 40 се пояснява взаимовръзката между МСФО 3 и МСС 40. Посочва се, че е необходима преценка, за да се определи дали придобиването на инвестиционен имот е придобиване на актив, група от активи или е бизнес комбинация в обхвата на МСФО 3 *Бизнес комбинации* (пар. 14А, нов). МСФО 3 и МСС 40 не са взаимно изключващи се и е нужно прилагането и на двата стандарта. Пояснява се, че при определянето на това дали конкретна сделка е единствено придобиване на инвестиционен имот (или на група от активи) в обхвата на МСС 40 или е бизнес комбинация в обхвата на МСФО 3, която включва инвестиционен имот, преценката се базира не на пар. 7-14 от МСС 40 *Инвестиционни имоти*, а на насоките в МСФО 3 *Бизнес комбинации*. Независимо от това разграничението между инвестиционен имот и ползван от собственика имот следва да се прави въз основа на пар. 7-14 на МСС 40.

Изменението на МСС 40 следва да се прилага в бъдеще за придобивания на инвестиционни имоти в периоди, започващи на или след датата на влизане в сила на изменението. Затова отчитането на придобити инвестиционни имоти през предходни периоди не се коригира.

През текущия отчетен период към съществуващите международни счетоводни стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, няма влезли в сила съществени изменения, касаещи Дружеството с изключение на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност". Изменението налага единни правила за определяне на справедливата стойност на активите и пасивите на предприятието и за оповестяване на информация за справедливата стойност във финансовите отчети, ако даден стандарт позволява или изисква оценяване по справедлива стойност (параграф 5).

Към настоящия момент, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на МСФО 9 „Финансови инструменти", който все още не е одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет.

Принципите на МСФО 9 „Финансови инструменти” за замяна на четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с един единствен принцип, всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата (очаква се МСФО 9 „Финансови инструменти” да влезе в сила от 01.01.2018 г.).

Имайки предвид дейността на Делтасток АД и във връзка с притежаваните лицензи от КФН за търговия с финансови инструменти в страната и чужбина, финансовите инструменти на Делтасток АД се отчитат съгласно МСС 32 „Финансови инструменти: представяне”, МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване”.

Целта на придобиване на всеки финансов инструмент се определя от Ръководството на Делтасток АД, въз основа на което придобитите финансови инструменти се разделят на:

Финансови инструменти в търговски (оборотен) портфейл

Позиции във финансови инструменти, държани с намерение за краткосрочна продажба или с намерение за реализиране на печалба от разликата между техните продажни и покупни цени в краткосрочен период, или от други промени в цената или лихвения процент. Тези позиции включват позициите на Делтасток АД, държани за собствена сметка, позициите на Делтасток АД в качеството му на маркет-мейкър и позициите на Делтасток АД, произтичащи от обслужването на клиенти.

Преоценката на търговския портфейл се извършва ежедневно по пазарни цени, съгласно правилата за оценка на търговския портфейл на Делтасток АД, като разликата до справедлива стойност се отчита като текущ финансов приход/разход:

- Борсово търгуваните финансови инструменти, се оценяват от Делтасток АД по достъпна ценова информация от фондовата борса, на която се търгуват или от ежедневно публикувани цени от брокери с добра репутация, при които се търгуват инструментите;
- Ценните книжа, търгувани на Българската фондова борса - София АД (БФБ), се оценяват по оферти „купува”, съгласно сключен договор за получаване на информация в реално време по електронен път. За всяка от позициите в Търговския портфейл се определя средно претеглена цена съобразно обема на позицията и така пресметнатата стойност се приема за пазарна за дадената ценна книга;
- Откритите позиции при брокери в чужбина се отразяват счетоводно по цени на затваряне, определени от съответния брокер.

Позициите във финансови инструменти в Търговския портфейл на Делтасток АД, произтичащи от обслужване на клиенти, които не се търгуват на регулиран пазар, но за тях има надеждна оценка, включително и висока степен на обновяване от независими източници, като търговски и централни банки, маркет-мейкъри и брокери с добра репутация, както и когато базовите им активи се търгуват на регулиран пазар, се оценяват по цени на затваряне в 23:59:59 българско време, формирани на база получените по електронен път котировки, съгласно сключен договор с Interactive Data Managed Solutions SAS – Франция

Финансови инструменти, налични за продажба

Позиции в дялове, акции, държавни ценни книжа и други финансови активи, придобити с цел дългосрочно инвестиране в тях, се оценяват в края на месеца по тяхната справедлива цена, като възникналите разлики се отразяват като преоценъчен резерв. Когато е невъзможно да се даде надеждна оценка за справедлива стойност, същите се отчитат по себестойност (цена на придобиване).

Придобиване и отписване на финансови инструменти

При придобиване и отписване на финансови инструменти се използва подхода “дата на търгуване”.

Отчитане на марджин сделки с валута и ДЗР

При отчитането на сключените сделки за търговия с чуждестранна валута срещу предоставена гаранционна сума и договори за разлика върху чуждестранни акции, фючърси, борсово търгувани фондове и индекси за сметка на клиенти, за постъпилата сума по договора се разкрива отделна аналитична партида на всеки клиент. Сделките по придобиване на валута и на ДЗР върху акции, фючърси, борсово търгувани фондове и индекси от името и за сметка на клиента се отразяват задбалансово, а преоценката се извършва по борсови цени и се осчетоводява ежедневно по аналитичната клиентска партида.

Пари и парични еквиваленти

Делтасток АД отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.2. Оценка на паричните средства в чуждестранна валута

Паричните средства в чуждестранна валута се отчитат съгласно МСС 21 “Ефекти от промените в обменните курсове”. При текущото им потребление се оценяват по централен курс на БНБ за деня на операцията. Сделките за покупко-продажба на чуждестранна валута се отразяват по курса на тяхното придобиване/продажба. Получените разлики се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

Заключителни курсове към 31.12.2015 година

Валути	Код	Заединици валута	Лева (BGN)	За 1 лев	Обратен курс
Австралийски долар	**AUD**	1	1.30476	1	0.766424
Канадски долар	**CAD**	1	1.28919	1	0.775681
Швейцарски франк	**CHF**	1	1.80861	1	0.552911
Чешка крона	**CZK**	100	7.23604	1	13.81971
Датска крона	**DKK**	10	2.62088	1	3.815512
Евро	**EUR**	1	1.95583	1	0.511292
Британска лира	**GBP**	1	2.65021	1	0.377329
Хонконгски долар	**HKD**	10	2.30954	1	4.329867
Унгарски форинт	**HUF**	1000	6.24567	1	160.1109
Израелски шекел	**ILS**	10	4.59050	1	2.178412
Японска йена	**JPY**	100	1.48552	1	67.31650
Мексиканско песо	**MXN**	10	1.03556	1	9.656611
Норвежка крона	**NOK**	10	2.03393	1	4.916590
Новозеландски долар	**NZD**	1	1.22553	1	0.815973
Полска злота	**PLN**	10	4.61281	1	2.167876
Нова румънска лея	**RON**	10	4.31789	1	2.315946
Руска рубла	**RUB**	100	2.45233	1	40.77755
Шведска крона	**SEK**	10	2.12873	1	4.697637
Сингапурски долар	**SGD**	1	1.26599	1	0.789896
Нова турска лира	**TRY**	10	6.14326	1	1.627800
Щатски долар	**USD**	1	1.79007	1	0.558637
Южноафрикански ранд	**ZAR**	10	1.15834	1	8.633044
Злато (1 трой унция)	**XAU**	1	1911.36		

2.3. Нетекущи активи

Нетекущите активи-имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат съгласно МСС 16 "Имоти, машини, съоръжения и оборудване", а нематериалните съгласно МСС 38 "Нематериални активи".

- Минимален праг за капитализация на актив – над 700 лева и срок на извличане на икономически изгоди – повече от един отчетен период;
- Придобиване – по цена на придобиване (себестойност);
- Последващи разходи по актива: капитализират се, когато водят до трайно увеличаване изгодата от актива. Във всички останали случаи се посочват текущо в отчета за доходите.

Последваща оценка:

- За сгради – справедлива стойност;
- За всички останали дълготрайни активи – по цена на придобиване минус натрупана амортизация и разходи по обезценка, съгласно МСС 36 "Обезценка на активи";
- Амортизация на нетекущите активи е линейна и ускорена предвид дейността на Дружеството и нуждата от съвременни компютри и софтуер.
- От 01.01.2012 година е променена амортизационната норма на компютри и софтуер от 50% на 25%, което бе наложено от факта, че полезния живот на тези активи в Дружеството е 4 години.

Амортизационни норми за отделните групи активи са както следва:

АКТИВ	Срок в години	Амортизационна норма
Сгради	25	4%
Машини и оборудване	3.33	30%
Автомобили	4	25%
Стопански инвентар	6.67	15%
Компютри	4	25%
Софтуер	4	25%
Други нематериални активи	4	25%
Ремонт на наети активи	*според срока на договора за наем*	

2.4. Сделки със свързани лица

Дружеството е извършвало сделки със свързани лица. Акционерите и служителите на Делтасток АД, както и техни роднини са се ползвали от услугите на Дружеството. Приходите от такси за отчетния период от тези сделки са в размер на 1х. лв., а нетните загуби на Дружеството за 2015 година от търговия с валута и ДЗР са в размер на 13х. лв.

По смисъла на Търговския закон дружеството е свързано лице и със следните юридически лица:

- „Delta Financial Markets Limited" – Великобритания - пряко свързано лице. Същото е дъщерна компания 100 % собственост на Делтасток АД. Към 31.12.2013 г. притежаваният капитал по историческа цена възлиза на 3 173х. лв. (1 400 000 GBP). Поради допусната счетоводна грешка към 31.12.2014 г. същият е преоценен до 3 500 х.лв. Към 31.12.2015 г. грешката е коригирана и корекцията на начислената преоценка е отразена като непокрита загуба в отчета за финансово състояние. Приходите на Делтасток АД за 2015 година от продажба на услуги по договор за аутсорсинг на Delta Financial Markets Limited са в размер на 380 х. лв., а нетните печалби от търговия с валута и ДЗР са в размер на 3 567 х. лв. Привлечените средства по договор за търговия към 31.12.2015 г. възлизат на 402 х.лв. а вземанията по издадена фактура за м. 12.2015 г. са в размер на 364 х.лв.

- „Теом Инвест" ЕООД - дъщерно дружество, 100 % собственост на Делтасток АД, представлявано от Васил Владимиров Тасев – в процес на регистрация към 31.12.2015 г.;
- „Делтасток управление на активи" ЕАД - дъщерно дружество, 100 % собственост на Делтасток АД, представлявано от Васил Владимиров Тасев и Любомир Стоянчов Манолов – в процес на регистрация към 31.12.2015 г.;
- „Букет" ЕООД - косвено свързано лице, чрез Васил Владимиров Тасев, като собственик и управител – към 31.12.2015 г. През 2015 г. няма сключвани сделки между двете дружества.
- „Хидропад" ЕООД - косвено свързано лице, чрез Васил Владимиров Тасев, като собственик и управител – към 31.12.2015 г. През 2015 г. няма сключвани сделки между двете дружества.
- „НАТ 2004" ЕООД - косвено свързано лице, чрез Васил Владимиров Тасев, като собственик и управител. През 2015 г. няма сключвани сделки между двете дружества.
- „Фотар" ООД - косвено свързано лице, чрез Васил Владимиров Тасев, като съсобственик притежаващ 40 % и управител. През 2015 г. няма сключвани сделки между двете дружества.
- „Веслец 37" ООД - косвено свързано лице, чрез „Букет" ЕООД, гр. Девин, като съсобственик притежаващ 50 %. През 2015 г. няма сключвани сделки между двете дружества.

Към 31.12.2015 година привлечените средства от свързани лица са в размер на 2 915.3 х.лв.и са както следва:

Привлечени средства по договор за:	Притежавани от свързани лица	в т.ч. от Членове на СД
Доверително управление	1.8 х.лв.	0.0 х.лв.
Търговия с ДЦК	5.9 х.лв.	0.0 х.лв.
Брокерски услуги	0.1 х.лв.	0.0 х.лв.
Търговия с ДЗР и валута	2 907.5 х.лв.	1 279.0 х.лв.

Към 31.12.2015 година пазарната стойност на притежаваните от свързани лица ценни книжа е в размер на 481 х. лв.

Вид ценни книжа:	Притежавани от свързани лица	в т.ч. от Членове на СД
ДЦК	187.0 х.лв.	0.0 х.лв.
Облигации	253.0 х.лв.	194.0 х.лв.
Акции	41.0 х.лв.	0.0х.лв.

3. Нетекущи нефинансови активи

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

По баланс към 31.12.2015 г. посочените активи са в размер на 167 х.лв. по видове както следва:

ГРУПА АКТИВИ	`000 лева
Машини (основно компютърни системи)	79
Транспортни средства	4
Стопански инвентар (офис оборудване)	84

Забележка: Справка за движението на нетекущите активи е представена в Приложение №1.

Предвид естеството на дейността на Делтасток АД, компютърното оборудване заема 80% от всичките машини на Дружеството. През годината са придобити машини за 31 х. лв., като отчетната стойност към 31.12.2015 г. възлиза на 820 х. лв.

Транспортните средства са представени от автомобил "Пежо" с отчетна стойност 16 х. лв.

Офис оборудването е с отчетна стойност 253 х. лв. към 31.12.2015 г.

3.2. Нематериални активи

Като нематериални активи Делтасток АД отчита получения лиценз от КФН за извършване на дейност, както и придобити търговски марки. Отчетната стойност на тези активи към края на годината е 52 х. лв., а балансова стойност е в размер на 50 х.лв. В групата на нематериалните активи се отчитат и придобитият софтуер, свързан с предоставяните услуги за търговия с валута и договори за разлики върху акции и индекси както и лицензирани приложни софтуери и софтуери за разработка. През 2015 г. са придобити права върху програмни продукти за 2 х. лв., като отчетната стойност в края на годината възлиза на 464 х.лв., а балансовата им стойност е в размер на 15 х.лв. Извършените през 2010 г. ремонтни работи на наетия централен офис са заведени като нематериален актив в отчета на Дружеството, отчетната стойност на същия в края на годината е 121 х.лв. През 2011 г. беше извършена сертификация по стандарти на ISO/IEC 27001:2005 на системите за управление на сигурността в клона в Букурещ, с отчетна стойност в размер на 19 х.лв.

4. Нетекущи финансови активи и инвестиции в дъщерни предприятия

Отчитането на инвестициите в дъщерни предприятия е по цена на придобиване. Стойността на дяловото участие наДелтасток АД (100 %) в капитала на дъщерната му компания "Delta Financial Markets" Limited, към 31.12.2015 г. възлиза на 3 173 х. лв. (1 400 000GBP).

5. Ценни книжа в оборотен портфейл

Ценните книжа в оборотен портфейл в размер на 2 788 х. лв. са представени от капиталови ценни книжа на чуждестранни дружества в размер на 262 х.лв. и дългови ценни книжа в размер на 2 526 х. лв. Посочените книжа са отразени в Баланса по пазарна цена към 31.12.2015 година.

№	Вид ценни книжа	Емитент	Дър-жава	ISIN код на ценните книжа	Брой ценни книжа	Стойност към 31.12.2015 в лева
Ценни книжа в търговски портфейл						
1	АКЦИИ	SQUARE INC	US	US8522341036	50	1 171.60
2	АКЦИИ	ETF UNITED STATES OIL	US	US91232N1081	100	1 969.08
3	АКЦИИ	COMMERZBANK	DE	DE0008032004	5	93.61
4	АКЦИИ	KONINKLIJKE KPN NV	NL	NL0000009082	500	3 429.55
5	АКЦИИ	LYXOR ETF DAX	LU	LU0252633754	500	101 400.01
6	АКЦИИ	PEUGEOT	FR	FR0000121501	250	7 962.67
7	АКЦИИ	LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	FR	FR0010405431	600	997.47
8	АКЦИИ	IBERDROLA RENOVABLES	ES	ES0144580Y14	7	89.67
9	АКЦИИ	OBRASCON HUARTE LAIN S.A.	ES	ES0142090317	2	20.61
10	АКЦИИ	BANCO SANTANDER SA	ES	ES0113900J37	7	62.40
11	АКЦИИ	INDRA SISTEMAS S.A.	ES	ES0118594417	4	67.82
12	АКЦИИ	REPSOL	ES	ES0173516115	3	59.38
13	АКЦИИ	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	ES	ES0113211835	6	79.08
14	АКЦИИ	TELEFONICA SA	ES	ES0178430E18	3	60.05
15	АКЦИИ	RED ELECTRICA CORPORACION SA	ES	ES0173093115	2	301.63
16	АКЦИИ	GRIFOLS	ES	ES0171996012	5	416.89
17	АКЦИИ	GAS NATURAL SDG	ES	ES0116870314	6	220.79

18	АКЦИИ	SAS Y MERCADOS ESPAÑOLES	ES	ES0115056139	3	182.24
19	АКЦИИ	GRUPO ACCIONA	ES	ES0125220311	1	154.67
20	АКЦИИ	IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPANA SA	ES	ES0147200036	19	307.51
21	АКЦИИ	INDITEX	ES	ES0148396015	5	309.90
22	АКЦИИ	EBAY INC	US	US2786421030	10	491.91
23	АКЦИИ	FERRARI NV	NL	NL0011585146	10	859.23
24	АКЦИИ	FXCM	US	US3026931069	10	299.48
25	АКЦИИ	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US	US01609W1027	190	27 641.01
26	АКЦИИ	ADVANCED MICRO DEVICES	US	US0079031078	900	4 623.75
27	АКЦИИ	FACEBOOK	US	US30303M1027	582	109 036.96
Общо корпоративни ценни книжа към 31.12.2015г.					**3 780**	**262 308.98**
28	ОБЛИГАЦИИ	International Investment Bank, SK4120010307, Емитирани на 21.10.2014 с падеж 21.10.2019 и лихва 3.50 %	SK	SK4120010307	70 000	136 059.27
29	ДЦК	Министерство на финансите, BG2040010212, Емитирани на 13.01.2010 с падеж 13.07.2020 и лихва 5.00 %	BG	BG2040010212	338 340	406 109.50
30	ДЦК	Министерство на финансите, BG2040115219, Емитирани на 24.04.2015 с падеж 22.04.2025 и лихва 2.30 % - **репо сделка**	BG	BG2040115219	2 000 000	1 984 000.00
Общо ДЦК и облигации към 31.12.2015 г.					**2 408 340**	**2 526 168.77**
Общо ценни книжа и облигации към 31.12.2015г.					**2 412 120**	**2 788 477.75**

6. Парични средства

Към 31.12.2015г. Делтасток АДразполага с парични средства общо в размер на 12431 х. лв.

6.1.Собствени парични средства

Към 31.12.2015 г. собствените парични средства са в размер на 6323 х. лв. От тях:

Парични средства:	`000 лева
В брой - лева	28
В брой – валута	19
В банкови сметки - лева	214
В банкови сметки - валута	6 062

Делтасток АД извършва банкови операции чрез ПИБ АД, УниКредит-Булбанк АД, Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД, UniCredit TiriacBank S.A и Alpha Bank –Румъния, Alpha Bank – Гърция, Banco Santander – Испания и Barclays Commercial Bank - Великобритания. Разплащателните сметки са в левове, евро, щатски долари, британски паунди, румънски леи и швейцарски франкове. Средствата при контрагенти в чужбина са в евро и щатски долари. Към 31.12.2015 г. Делтасток АД е показало в Баланса валутата, преизчислена по заключителния референтен курс на БНБ към 31.12.2015г.

6. 2. Парични средства на клиенти

Към 31.12.2015 г. дружеството държи парични средства на клиенти общо в размер на 6108 х. лв. От тях:

Парични средства:	`000 лева
В банкови сметки - лева	259
В банкови сметки - валута	5 849

Паричните средства са предоставени на съхранение в ПИБ АД, УниКредит-Булбанк АД, UniCredit Tiriac Bank S.A. – Румъния, Banco Santander – Испания и Barclays Commercial Bank – Великобритания. Сметките са в лева, евро, щатски долари, британски паунди, румънски леи,

швейцарски франкове и японски йени и са преоценени по заключителният курс на БНБ за съответните валути.

7. Други текущи активи

7.1. Вземания

Вземанията на Делтасток АД към 31.12.2015 г. са в размер на 415 х. лв. и са разпределени като следва:

Вид вземане:	`000 лева
Данъчни вземания	22
Начислени суми от промоции	2
Централен депозитар	6
Лихви по депозити към 31.12.2015	3
Доставчици по аванси	2
Предоставени гаранции за наеми на офиси	8
Начислена сума по договор за аутсорсинг	364
Данъчни временни разлики	8

7. 2. Предплатените разходи, касаещи бъдещи отчетни периоди,

Към 31.12.2015 г. предплатените разходи в размер на 35 х. лв. се състоят от:

Вид разход:	`000 лева
Разсрочен разход за информация от чужди борси	7
Предплатени абонаменти за софтуерни продукти	10
EMIR - репортинг	15
Предплатен разход за Microsoft fulfilmennt center	3

8. Получени чужди активи

Получените чужди финансови активи от Делтасток АД, общо в размер на 2 440 х. лв. включват:

Вид актив:	`000 лева
ДЦК на клиенти	275
Корпоративни облигации	252
Български корпоративни книжа на клиенти	1 790
Чуждестранни корпоративни книжа на клиенти	59
Компенсаторни инструменти на клиенти	64

ДЦК са на клиенти – физически и юридически лица и се съхраняват по регистри в ПИБ АД.

Корпоративните облигации за сметка на клиенти са представени от облигации в евро на чуждестранни дружества и се съхраняват по регистри в Общинска Банка АД.

Българските КЦК за сметка на клиенти са безналични акции на български дружества, съхранявани по клиентски подсметки в Централен Депозитар АД.

Чуждестранните КЦК на клиенти са акции на американски и европейски компании, съхранявани по подсметки на Делтасток АД при чуждестранни клирингови институции.

За нуждите на Фонда за гарантиране на инвеститорите всички книжа на клиенти се преоценяват по пазарна цена извънсчетоводно в края на всеки месец, съгласно изискванията на Наредба № 23 на КФН.

Към 31.12.2015 година по преоценена стойност, съгласно изискванията на Наредба № 23 на КФН, стойността на клиентските ценни книжа възлиза на 2440х. лв., като намалението спрямо

2014 година е с 10159 х. лв., поради решението на СД за закриване на услугата за търговия с акции на БФБ.

№	Ценни книжа на клиенти	Емитент	ISIN код на ценните книжа	Брой ценни книжа	Стойност към 31.12.2015 в лева
Ценни книжа на клиенти, имащи право на компенсация					
1	АКЦИИ	БТК	BG1100005997	560	694.40
2	АКЦИИ	ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД	BG1100031985	120 120	360.36
3	АКЦИИ	КАОЛИН АД	BG1100039012	2 995	5 331.10
4	АКЦИИ	ИНТЕРЛОДЖИК-ЛИЗИНГ АД	BG1100049045	3 000	8 670.00
5	АКЦИИ	СТОПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНК	BG1100065983	1 500	1 695.00
6	АКЦИИ	БАЛКАНФАРМА-РАЗГРАД	BG11ANRAAT17	100	365.00
7	АКЦИИ	ЕЛЕКТРОНИКА АД	BG11ELSOBT17	31	318.68
8	АКЦИИ	РОКА БЪЛГАРИЯ АД - КАСПИЧАН	BG11FAKAAT14	32	192.32
9	АКЦИИ	ИНФОРМАЦИОННО ОБСЛУЖВАНЕ ЕАД	BG11INSOET18	37	330.04
10	АКЦИИ	ЯВОР - ИД АД	BG11JVASAT17	857	9 846.93
11	АКЦИИ	КАПИТАН ВОЙНОВСКИ ЕАД	BG11KASEAT15	4 166	23 621.22
12	АКЦИИ	КРЕМИКОВЦИ ЕАД	BG11KRSOAT14	359	1.08
13	АКЦИИ	ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС АД	BG11NEBUAT17	1	2.42
14	АКЦИИ	ОРГАХИМ АД	BG11ORRUAT13	31	353.40
15	АКЦИИ	ПИПРА АД	BG11PICEAT10	1 841	1 841.00
16	АКЦИИ	РИВИЕРА АД	BG11RIVAAT19	20	58.20
17	АКЦИИ	АТУР ЕООД СМОЛЯН	&ATRS	925	925.00
18	АКЦИИ	ЕНЕРГОНИ АД	BG1100077087	2 601 531	10 406.12
19	АКЦИИ	ЕНЕМОНА АД - ВАРАНТИ	BG9200001105	1 120	1.12
20	АКЦИИ	МЕКОМ АД	BG1100095071	131 290	1 312.90
21	АКЦИИ	СТОМАНЕНИ ТРЪБИ АД	BG11STSEAT16	1 376	27.52
22	АКЦИИ	ЦБА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	BG1100064077	6 979	209.37
23	АКЦИИ	ХИМКО - ВРАЦА	BG11HIVRBT11	19 497	584.91
24	АКЦИИ	МОСТСТРОЙ ЕАД	BG11MOSOBT14	3 140	94.20
25	АКЦИИ	БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	BG1100036042	12 300	492.00
26	АКЦИИ	МЕКОМ - ПРИВИЛИГИРОВАНЕ АКЦИИ	BG1200001110	4 250	212.50
27	АКЦИИ	КОРПОРАЦИЯ СЪЕДИНЕНИЕ АД	BG1100006979	16 800	1 008.00
28	АКЦИИ	МАНУЕЛА АД /В НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ/	BG11MAHAAT10	1	0.07
29	АКЦИИ	АКБ КОРПОРАЦИЯ ХАД	BG1100011987	66	6.60
30	АКЦИИ	МЕТИЗИ АД	BG11MEROAT18	1 000	140.00
31	АКЦИИ	ОЛОВО ЦИНКОВ КОМПЛЕКС	BG11OLKAAT10	410	61.50
32	АКЦИИ	ЕНЕМОНА АД-КОЗЛОДУЙ	BG1100042073	809	153.71
33	АКЦИИ	БЕСТТЕХНИКА ТМ-РАДОМИР ПАД	BG11TERAAT17	145	29.00
34	АКЦИИ	СОЛАРПРО ХОЛДИНГ АД	BG1100003109	1 100	264.00
35	АКЦИИ	ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ	BG1100026068	100	25.00
36	АКЦИИ	ВИДАХИМ АД	BG11VIVIBT14	303	87.87
37	АКЦИИ	ТБ КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНК	BG1100129052	9	2.70
38	АКЦИИ	ЗЪРНЕНИ ХРАНИ	BG1100109070	1 183	437.71
39	АКЦИИ	АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД	BG1100009973	15	6.00
40	АКЦИИ	ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД	BG1100007993	20	8.40
41	АКЦИИ	ЛОМСКО ПИВО АД-ЛОМ	BG1100043071	3 140	1 413.00
42	АКЦИИ	БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ	BG1100001988	1 187	593.50
43	АКЦИИ	СЛЪНЧЕВ ДЕН АД	BG11SLVAAT13	22	11.00
44	АКЦИИ	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ	BG1100001053	287	149.24
45	АКЦИИ	БЪЛГАРСКА РОЗА-ПЛОВДИВ АД	BG11B1PLAT15	92	48.76
46	АКЦИИ	ПОЛИМЕРИ АД - ГР.ДЕВНЯ	BG11PODEAT11	91	50.96
47	АКЦИИ	ПЕТРОЛ АД - СОФИЯ	BG11PESOBT13	1 129	711.27
48	АКЦИИ	УЕБ МЕДИА ГРУП АД	BG1100017059	90	60.30
49	АКЦИИ	СЕВЕРКООП ГЪМЗА	BG1100026985	105	74.55
50	АКЦИИ	ДОВЕРИЕ-ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	BG1100038980	260	187.20
51	АКЦИИ	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	3 388	2 439.36
52	АКЦИИ	ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ-СОФИЯ	BG1100042057	405	311.85
53	АКЦИИ	КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА	BG11KAGAAT13	2	1.56
54	АКЦИИ	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ	BG1100069985	50	40.00
55	АКЦИИ	РАЗВИТИЕ ИНДУСТРИЯ ХОЛДИНГ	BG1100043980	15	12.15

56	АКЦИИ	АКЦИОНЕР-ФАВОРИТ ХОЛДИНГ АД	BG1100035986	25	21.25
57	АКЦИИ	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ	BG1100019980	1 069	983.48
58	АКЦИИ	ПАРАХОДСТВО Б-СКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ	BG1100100038	746	693.78
59	АКЦИИ	БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ-СОФИЯ	BG1100067054	1 500	1 425.00
60	АКЦИИ	СПАРКИ ЕЛТОС АД-ЛОВЕЧ	BG11ELLOAT15	53	50.88
61	АКЦИИ	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА	BG1100014973	1 423	1 437.23
62	АКЦИИ	ЗД ЕВРОИНС АД	BG1100081055	9 057	9 509.85
63	АКЦИИ	ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ	BG1100025060	26	27.82
64	АКЦИИ	ЕЛХИМ-ИСКРА АД	BG11ELPABT16	200	240.00
65	АКЦИИ	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	BG1100033981	143	175.89
66	АКЦИИ	ТРУД И КАПИТАЛ ХОЛДИНГ	BG1100009981	195	253.50
67	АКЦИИ	ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	3 066	4 200.42
68	АКЦИИ	ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД-ВАРНА	BG11ZLVAAT14	14	20.02
69	АКЦИИ	АДВАНС ТЕРАФОНД АД	BG1100025052	370	765.90
70	АКЦИИ	ДРУЖБА АД-РАЗГРАД	BG11DRRAAT10	5	10.50
71	АКЦИИ	ТБ ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BG1100106050	536	1 157.76
72	АКЦИИ	ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД	BG1100063988	25	62.50
73	АКЦИИ	ХОЛДИНГ НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ АД	BG1100068987	10	26.00
74	АКЦИИ	СОФАРМА АД	BG11SOSOBT18	1 822	4 992.28
75	АКЦИИ	ЕНЕРГОРЕМОНТ-ХОЛДИНГ АД	BG1100036026	25	71.25
76	АКЦИИ	ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	BG11HIYMAT14	48	150.72
77	АКЦИИ	ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ-ХОЛДИНГ	BG1100010989	916	2 995.32
78	АКЦИИ	ХОЛДИНГ СВЕТА СОФИЯ	BG1100008983	100	370.00
79	АКЦИИ	ДРУЖБА-СТЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД	BG11DRPLAT19	1 182	4 491.60
80	АКЦИИ	СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД	BG1100005971	758	2 994.10
81	АКЦИИ	КАТЕКС АД-КАЗАНЛЪК	BG1100018990	54	216.00
82	АКЦИИ	ТОПЛИВО АД	BG11TOSOAT18	43	178.45
83	АКЦИИ	АРОМА АД СОФИЯ	BG1100087987	100	440.00
84	АКЦИИ	ТБ БАКБ АД	BG1100098059	138	655.50
85	АКЦИИ	СОФИЯ КОМЕРС-ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	BG1200002068	925	4 430.75
86	АКЦИИ	ЕТРОПАЛ ЕАД	BG1100001038	50	250.00
87	АКЦИИ	ЕЛПРОМ-ЗЕМ АД	BG11ELSOVT13	36	180.00
88	АКЦИИ	ФОРМОПЛАСТ АД-КЪРДЖАЛИ	BG11FOKAAT18	270	1 350.00
89	АКЦИИ	М+С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	164	836.40
90	АКЦИИ	ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД-СТАРА ЗАГОРА	BG1100049078	975	5 567.25
91	АКЦИИ	АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	BG1100046983	52	330.20
92	АКЦИИ	АЛКОМЕТ АД - ГР.ШУМЕН	BG11ALSUAT14	500	3 350.00
93	АКЦИИ	МОНБАТ	BG1100075065	575	4 600.00
94	АКЦИИ	ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ	BG1100019022	199	1 667.62
95	АКЦИИ	БИАНОР АД	BG1100007076	72	612.00
96	АКЦИИ	АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД	BG1100085072	200	2 100.00
97	АКЦИИ	БИОВЕТ АД ПЕЩЕРА	BG11BIPEAT11	12	138.00
98	АКЦИИ	ХОЛДИНГ ВАРНА АД	BG1100036984	13	317.20
99	АКЦИИ	ЗПАД БУЛСТРАД-СОФИЯ	BG1100015046	1	40.00
100	АКЦИИ	ПЛОВДИВ-ЮРИ ГАГАРИН БТ	BG11PLPLVT16	27	1 223.10
101	АКЦИИ	ФАЗЕРЛЕС АД	BG11FASIAT18	25	1 150.00
102	АКЦИИ	АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	6	299.88
103	АКЦИИ	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС	BG11KOVABT17	3	284.91
104	ПР. АКЦИИ	ЕНЕМОНА АД - ПРИВИЛЕГИРОВАНИ	BG1200001102	490	63.70
105	ПР. АКЦИИ	ХИМИМПОРТ АД	BG1200001094	60	90.00
106	АКЦИИ ИД	ДФ КАПМАН МАКС-СОФИЯ	BG9000012054	8	102.92
107	ДЦК	ДЦК ЕМИСИЯ BG2040010212	BG2040010212	73 000	87 621.90
108	КЗ	РЕГИСТРИРАНИ ЖКЗЛ	BG91GKZLT072	111 000	0.00
109	КЗ	КОМПЕНСАТОРНИ ЗАПИСИ	BG91ZAPIS072	47 558	19 023.20
110	КЗ	ЖИЛИЩНИ КОМПЕНСАТОРНИ ЗАПИСИ	BG91GKZAP073	28 230	11 292.00
111	КЗ	ПК-ГР.МОНТАНА	PKB48489	3 829	2 259.11
112	КЗ	ПОИМЕННИ КОМПЕНСАЦИОННИ БОНОВЕ	BG91PKBON071	53 216	31 397.44
113	АКЦИИ	APPLE INC	US0378331005	112	21 103.35
114	АКЦИИ	BARRICK GOLD CORP COM	CA0679011084	52	686.96
115	АКЦИИ	CHEVRON CORP	US1667641005	10	1 610.35
116	АКЦИИ	FORTRESS INVESTMENT GRP-CL A	US34958B1061	124	1 129.82
117	АКЦИИ	HALLIBURTON CO	US4062161017	98	5 971.53
118	АКЦИИ	MC DONALD'S-CORP	US5801351017	59	12 477.25
119	АКЦИИ	ALTRIA GROUP INC	US02209S1033	22	2 292.40
120	АКЦИИ	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090	22	3 462.03
121	АКЦИИ	TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	US88023U1016	65	8 198.34

122	АКЦИИ	UVE-UNIVERSAL INSURANCE HOLDINGS	US91359V1070	53	2 199.17
123	ОБЛИГАЦИИ	ОБЩИНА ДУПНИЦА	BG2100003149	250	0.00
Общо ценни книжа на клиенти, имащи право на компенсация към 31.12.2015				**3 296 294**	**354 607.84**
Ценни книжана лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК					
124	АКЦИИ	КАОЛИН АД	BG1100039012	860	1 530.80
125	АКЦИИ	ТБ ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	BG1100106050	19 125	41 310.00
126	АКЦИИ	ПОЛИМЕРИ АД - ГР.ДЕВНЯ	BG11PODEAT11	10	5.60
127	АКЦИИ	РИВИЕРА АД	BG11RIVAAT19	140	407.40
128	АКЦИИ	ЗММ - ХАСКОВО АД	BG11ZMHAAT11	307 637	1 602 788.77
129	ДЦК	ДЦК ЕМИСИЯ BG2040010212	BG2040010212	155 800	187 006.74
130	ОБЛИГАЦИИ	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK	SK4120010307	130 000	252 681.50
Общо ценни книжа на лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК към 31.12.2015 г.				**613 572**	**2 085 730.81**
Общо ценни книжа на клиенти към 31.12.2015г.				**3 909 866**	**2 440 338.65**

9. Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2015 г. възлиза на 10 343 х. лв. и е представен от:

Собствен капитал	`000 лева
Основен капитал - внесен	3 300
Фонд “Резервен” - съгласно чл.246 от Търговския закон	330
Фонд “Резервен” - с общо предназначение	4 490
Финансов резултат от предходни периоди	-332
Текущ финансов резултат	2 555

Общият брой на акционерите е 6 души, като всеки от тях притежава по 16,67 % от капитала на Дружеството.

Фонд “Резервен” е формиран от печалбите за 2007 г., 2008 г., 2009 г., 2010 г., 2011 г., 2012 г., 2013 г. и 2014 г. след облагането им с данъци.

През 2015 г. са заделени резерви за сметка на печалбата за финансовата 2014 г.в размер на 1 289х. лв. и са разпределени дивиденти в размер на 660 х. лв. за сметка на печалбата и 960 х.лв., за сметка на резервите.

Корекцията на преоценката на участието в Delta Financial Markets Limited е отразена като непокрита загуба от предходни периоди в отчета за финансово състояние.

Доход на акция за 2015 година е 0.77 лева, а настояща стойност на акция към 31 декември 2015 година е 3.13 лева.

10. Задължения

Задължения по Баланс, общо в размер на 8 732 х.лв., включват:

- Нетекущи задължения в размер на 58 х.лв.
- Текущи задължения в размер на 8 674 х.лв.

Задължения	`000 лева
Нетекущи задължения	**58**
Провизии при пенсиониране	**58**
Текущи задължения	**8674**
Привлечени средства от клиенти	**6 108**
-за доверително управление	*203*
-за търговия с акции	*27*
-за търговия с валута и ДЗР	*5 875*
- пари на път	*3*
Задължения към банки	**2 006**
в т.ч. репо сделки	*2 006*

Задължения към клиенти	**207**
- по прекратени договори	*207*
Задължения към доставчици	**13**
Начислени разходи за финансовата 2015 г.	**84**
- комуникации (интернет ,тел.)	*3*
- административни услуги	*3*
-права за ползване на котировки и информация в реално време за ценни книжа и валута	*50*
-програмно обслужване	*7*
-реклама	*21*
Данъчни задължения	**156**
-данък печалба	*81*
Задължения към персонала	**49**
- начислен неизползван отпуск за 2015 г. и провизии при пенсиониране	*49*
Задължения към осигурителни предприятия	**51**
- Осигурителни вноски върху заплати към 31.12.2015 г.	*45*
- Осигурителни вноски върху начислен неизползван отпуск за 2015 г.	*6*

11. Задължения по получени чужди активи

Тези задължения представляват финансови активи на клиенти (физически и юридически лица) и са в размер на 2 440 х. лв., както следва:

Получени чужди активи	`000 лева
ДЦК на клиенти	275
Корпоративни облигации	252
Български корпоративни книжа на клиенти	1 790
Чуждестранни корпоративни книжа на клиенти	59
Компенсаторни инструменти на клиенти	64

12. Условни активи и пасиви

Делтасток АД отчита по сметки следните условни активи и пасиви - ценни книжа в левове и валута държани от името на клиенти, спот операции за покупко-продажба на валута, срочни операции за покупко-продажба на валута и собствени активи отнесени в разход. Позициите във валута и ДЗР на Дружеството, произтичащи от обслужване на клиенти съгласно договори за марджин търговия с финансови инструменти, се оценяват ежедневно по цени на затваряне в 23:59:59 българско време, съгласно приетите правила за оценка. Откритите марджин позиции във валута при брокери в чужбина се отразяват ежедневно по цени на затваряне, определени от съответния брокер.

Към 31.12.2015 г. състоянието по пера е както следва:

Условни активи и пасиви	`000 лева
Операции за покупка в левове и валута	9 336
Операции за продажба в левове и валута	10 048
Акции и облигации в лева и валута държани от клиенти	229
Вземания по спот сделки с ценни книжа - ДЗР	3 106
Задължения по спот сделки с ценни книжа - ДЗР	3 404
Собствени активи, отнесени в разход	140

Към 31.12.2015 година и към датата на настоящото оповестяване няма заведени дела от клиенти срещу Делтасток АД.

13. Приходи

Приходите на Делтасток АД са формирани от дейността му като инвестиционен посредник и към 31.12.2015 г. възлизат общо на 31 224 х. лв., като основен дял заемат приходите по валутни операции в размер на 22 502 х. лв.

Финансови приходи	`000 лева	% от прихода
Положителни валутни разлики	**22 502**	**72.07%**
- По валутни операции	*17 709*	*56.72%*
-От преоценка	*4 793*	*15.35%*
Приходи от операции с финансови активи	**8 074**	**25.86%**
Други приходи от финансови активи	**279**	**0.89%**
Такси и комисиони за покупко-продажба на чуждестранна валута	*180*	*0.58%*
Приходи от лихви	**369**	**1.18%**
От ДЦК и облигации	*26*	*0.08%*

Поради по-ниската волатилност на финансовите пазари през 2015 година, финансовите приходи на дружеството са намалели спрямо предходната с 12 246 х. лв., което се дължи основно на намалението на приходите от операции с финансови активи с 5 757 х. лв., положителните курсови разлики с 5 426 х.лв., приходите от лихви с 816 х. лв. и приходите от такси и комисионни с 247 х.лв. Като цяло нетните приходи от дейността са увеличени с 599 х.лв. а печалбата от дейността нараства с 697 х.лв.

Нефинансовите приходи на Делтасток АД за 2015 година са формирани от продажба на услуги по договор за аутсорсинг на Delta Financial Markets Limited в размер на 380 х. лв. и възстановен ДДС за 2015 година в размер на 20 х. лв.

14. Разходи

Разходите на дружеството за 2015 г. възлизат общо на 28 773 х. лв., в т.ч.:

Финансовите разходи възлизат на 24 380х. лв., отчетени в края на годината както следва:

Финансови разходи	`000 лева	% от разхода
Отрицателни валутни разлики	**20 399**	**83.67%**
- По валутни операции	*15 536*	*63.72%*
- От преоценка	*4 863*	*19.95%*
Разходи от операции с финансови активи	**3 811**	**15.63%**
Платени такси	**144**	**0.59%**
Такси и комисиони за покупко-продажба на чуждестранна валута	*27*	*0.11%*
Разходи за лихви	**26**	**0.11%**

Финансовите разходи през 2015 г. са намалели спрямо предходната година със сумата от 12 845 х. лв., което се дължи основно на намалението на разходите от операции с финансови активи със 7 227 х. лв., разходите за такси и комисиони със 149 х. лв. и разходите за лихви с 2 х. лв. Върху общата промяна е оказало влияние и намалението на отрицателните валутни разлики с 5 467 х. лв.

Нефинансовите разходи възлизат на 4 393 х. лв., отчетени в края на годината както следва:

Нефинансови разходи	`000 лева	% от разхода
За възнаграждения и осигуровки	**2 639**	**60.07%**
- в т.ч. на ръководството	*876*	*19.94%*
За материали и външни услуги	**1 502**	**34.19%**
-Консултантски услуги	*15*	*0.34%*
- в т.ч. Одит - 2014	*13*	*0.30%*
- За реклама	*381*	*8.67%*
- в т.ч. Промоции - 2015	*149*	*3.39%*
- За материали	*43*	*0.98%*
- Комуникации (интернет ,тел.)	*51*	*1.16%*
- Софтуерна поддръжка	*81*	*1.84%*
- Права за ползване на котировки и информация в реално време за ценни книжа и валута	*376*	*8.56%*
- Наем	*398*	*9.06%*
- Административни разходи и технически услуги	*115*	*2.62%*
- Договори за представителство	*35*	*0.80%*
- Други	*7*	*0.16%*
За амортизации	**106**	**2.44%**
Други разходи	**146**	**3.30%**
- Годишна вноска гаранционен фонд по ЗППЦК	*25*	*0.57%*
- ЕМИР репортинг	*47*	*1.07%*
- Данък фин транзакции върху Италиански книжа	*22*	*0.50%*
- Алтернативни данъци предст. разходи и разходи служебен автомобил	*2*	*0.05%*
- Разходи за командировки	*12*	*0.27%*
- Разходи за служебен автомобил	*2*	*0.05%*
- Представителни разходи	*18*	*0.41%*
- Обучение	*18*	*0.39%*

Съпоставяйки разходите по икономически елементи с тези от предходната година, е видно увеличение на нефинансовите разходи спрямо миналата година с 284 х.лв., което се дължи основно на увеличението на разходите за заплати с 453 х.лв. и права за ползване на котировки с 55 х. лв.и намаление на разходите за реклама и промоции със 109 х. лв., разходите за амортизации с 60 х. лв. и други разходи на дружеството с 38 х. лв.

15. Разходи за данъци

Дружеството приключва 2015 г. с печалба в размер на 2 815 х. лв. Поради допусната счетоводна грешка изразяваща се във валутна преоценка на участието в Дъщерното дружество през 2014 година е направена корекция на същата в размер на 332 х.лв., като е отразена в отчета за доходите, като непокрита загуба към 31.12.2014 г. и съответно към 31.12.2015 г. За данъчни цели облагаемата печалба е в размер на 3 033 х. лв. и е увеличена в резултат на счетоводно начислени разходи за амортизации в размер на 106 х. лв., отрицателни ценови разлики от покупко-продажба на акции на публични дружества, търгувани на регулиран български пазар 150 х. лв., начислени и неизплатени отпуски на персонала към 31.12.2015 г. 42 х. лв. и провизии при пенсиониране 71 х.

лв. и съответно намалена с данъчно признатия размер на разходите за амортизации в размер на 112 х. лв., получени дивиденти от акции на публични дружества 1 х. лв., положителни ценови разлики от покупко-продажба на акции на публични дружества 27 х.лв., и ползвани отпуски на персонала за 2014 г. 47 х. лв. За 2015 г. дължимите данъци са общо 302 х. лв., като за сметка на печалбата са 296 х. лв., за сметка на временни разлики 6 х. лв. и отстъпка по ЗКПО 1 х.лв. По този начин печалбата на дружеството след данъци е 2 555 х. лв.

16. Други всеобхватни приходи

През 2015 г. не са начислени други всеобхватни доходи.

17. Анализ на финансовото състояние

Опорна точка в анализа на финансовото състояние е ликвидността при структурирането на актива (способността на активите бързо да се превръщат в пари) и изискуемостта при структурирането на пасива. Видно от Баланса на Делтасток АД, активите по степен на ликвидност имат следния вид:

Вид активи	`000 лева
Абсолютно ликвидни (парични средства)	12 431
Бързоликвидни (ценни книжа и вземания)	3 239
Бавно ликвидни (дълготрайни активи и инвестиции в дъщерни предприятия)	3405

Видно от горната структура, бавно ликвидните средства заемат 18 % от всички активи на дружеството, останалите 82 % (15 670 х. лв.) са бързоликвидни.

Пасивът на Баланса е формиран от бързо изискуеми задължения на дружеството към клиенти, от предоставени парични средства 6 108 х. лв., задължения към банки по репо сделки 2 006 х. лв., данъчни и осигурителни задължения 207 х. лв., други краткосрочни задължения на дружеството 353 х. лв. и дългосрочни задължения при пенсиониране 58 х.лв. или общо задължения 8 732 х. лв.

Вид пасив	`000 лева
Бързо изискуеми (задължения по парични средства на клиенти)	6 108
Бързо изискуеми (задължения към банки по репо сделки)	2 006
Бързо изискуеми (данъчни и осигурителни задължения)	207
Бързо изискуеми (други краткосрочни задължения)	353
Бавно изискуеми (провизии при пенсиониране)	58

Паричните средства и бързоликвидните активи превишават задълженията с 6 938 х. лв. Видно от Отчета за паричните потоци, Делтасток АД генерира такива и то своевременно, като няма затруднения при плащанията, видно от текущите му задължения извън основната му дейност. Генерираните парични потоци от основна дейност са насочени към разширяване дейността на Дружеството чрез разходи за реклама, закупуване на дълготрайни активи, и възнаграждения за служителите.

18. Рискови фактори

Рисковете, влияещи на дейността на Дружеството, в зависимост от това до каква степен могат да бъдат управлявани, наблюдавани или елиминирани, най-общо могат да бъдат определени като систематични (общи) рискове, генерирани от икономиката като цяло, в резултат на колебанието на макроикономическите показатели и специфични (несистематични) рискове за дейността на Дружеството. Факторите са посочени в последователност, съобразно действащите

Правила за управление на риска, изготвени с оглед постигане на следните цели:

- своевременно установяване на рисковете, на които е изложен ДЕЛТАСТОК, а също и групата от предприятия на ДЕЛТАСТОК;
- адекватно оценяване на възникващите рискове при осъществяване на дейността на ДЕЛТАСТОК, а също и на групата от предприятия на ДЕЛТАСТОК;
- ефективно управление на рисковете с оглед минимизиране на негативния им ефект при тяхното възникване върху ДЕЛТАСТОК, а също и на групата от предприятия на ДЕЛТАСТОК;
- гарантиране на финансовата стабилност на ДЕЛТАСТОК, а също и групата от предприятия на ДЕЛТАСТОК, включително на възможността му/им да изпълнява/т поетите задължения, да избягва/т загуби и да осигурява/т положителен финансов резултат;
- осигуряване на съответствието на дейността на ДЕЛТАСТОК и на групата от предприятия на ДЕЛТАСТОК с нормативните изисквания, капиталовата адекватност и ликвидността, установени в:
  а) Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);
  б) Наредба № 50 от 19 юни 2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба № 50);
  в) Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (Регламент № 575/2013);
  г) Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции (Регламент № 648/2012);
  д) Делегиран Регламент (ЕС) № 149/2013 на Комисията от 19 декември 2012 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с регулаторните технически стандарти относно споразуменията за непряк клиринг, задължението за клиринг, публичния регистър, достъпа до място за търговия, нефинансовите контрагенти и техниките за намаляване на риска за договори за извънборсови деривати, които не са преминали през клиринг чрез централен контрагент (Регламент № 149/2013) и
  е) други относими нормативни актове, които са част от българското и от Общностното законодателство.

За установяването на общо разбиране за рисковете, отчитайки приложимите нормативни изисквания, специфичния предмет на дейност на Делтасток АД и средата на действие, могат да се определят следните основни групи риск:

Кредитен риск.

Това е вероятността, текущата или потенциална, от намаляване на приходите и капитала, възникваща от невъзможността на контрагента (банка, брокер, клиент и/или доставчик) да изпълни изискванията, по който и да е сключен с него договор, поради общото му финансово състояние и кредитоспособност или невъзможността му да действа в съответствие с договорните условия, поради същите причини.

Като такъв вид риск следва да се разглежда и текущата или потенциална възможност от намаляване на стойността, по позициите отчитани в инвестиционен портфейл, в резултат на събития от кредитен характер.

По смисъла на горното, кредитен риск може да възникне по отношение на експозиции в инвестиционния портфейл към регионални правителства или местни органи на власт, към институции и предприятия. Кредитен риск би могъл да възникне и по отношение на позиции,

представляващи експозиции на дребно - в частност това могат да бъдат клиенти с отрицателни салда по своите сметки за търговия.

Риск от контрагента (риск от неизпълнение).

Този риск касае всяка от страните по конкретна сделка с финансови инструменти. По същество риска от контрагента е пряко свързан със стабилността на всяка от договорните страни. Оценката на нивото на този тип риск се основава на вероятността, доколко всяка от тях е и ще бъде в състояние да изпълни своите задължения по конкретната сделка съгласно постигнатите договорености.

Остатъчен риск.

Остатъчният риска произтича от по-ниска ефективност от очакваната на използваните техники за редуциране на кредитния риск. Остатъчният риск се определя чрез съпоставка на кредитният риск с използваните признати техники за редукция на кредитния риск, ако такива се прилагат. Проявление на този вид риск може да се наблюдава при наличие на решение за редукция, но техниките за това не се прилагатцялостно и систематично което води до тяхната неефективност.

Риск от концентрация.

Рискът от концентрация възниква при установяване или нарастване на експозиции към всяка насрещна страна, включително към централни съконтрагенти; към групи свързани насрещни страни; към насрещни страни от един и същи икономически сектор и/или географска област; или към насрещни страни, занимаващи се с една и съща дейност или стоки. Рискът от концентрация възниква и от прилагането на техники за намаляване на кредитния риск, включително рисковете, свързани с големи непреки кредитни експозиции, такива като експозиции към един доставчик на обезпечение.

Пазарен риск.

Пазарният риск е вероятността от реализиране на загуби, възникващи в резултат на неблагоприятни движения в пазарните цени на дълговите (лихвените), капиталовите, валутните и стокови инструменти и курсове отчитани като позиции в търговски портфейл.

Адекватното управлението на пазарния риск изисква идентифициране, оценка и въздействие върху неговите компоненти:

- позиционен риск - проявяващ се като специфичен риск, произтичащ отпромяна в цената на финансов инструмент в резултат на фактори, отнасящи се до неговия емитент, или в случай на деривативен такъв, отнасящи се до емитента на базисния инструмент и като общ, свързан с промяна в цената на финансов инструмент в резултат на промяна в равнището на лихвените проценти в случай на дългов или деривативен инструмент или поради промени на капиталовия пазар, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти;
- валутен риск – представлява възможността да бъдат претърпени загуби от неблагоприятни промени във валутните курсове, които засягат позициите в чуждестранна валута и злато;
- стоков риск -рискът от неблагоприятна промяна в цените на борсово котирани стоки (метали, селскостопански продукти, енергийни суровини и други) и деривати върху тях.

Лихвен риск.

Лихвеният риск е текущият или потенциален риск от промяна на дохода и капитала в резултат на неблагоприятно изменение в основните лихвени скали. Той се изразява във възможността приходите да бъдат намалени или разходите да бъдат увеличени в резултат на настъпили изменения в нивата на лихвените проценти свързани с конкретни позиции.

Операционен риск.

Операционен риск е вероятност от понасяне на загуба, произтичаща от неадекватни, неподходящи или неправилни вътрешни процедури, недобре функциониращи вътрешни процеси и системи, умишлени или неволни грешки на длъжностни лица, или поради външни събития. В случаите, загубите в резултат на събития свързани с горното изречение водят до извършване на юридически разходи, свързани с участия в съдебни дела, разходи по изготвяне на експертни оценки за изясняване / разследване на операционни инциденти, наложени санкции, глоби, свързани с отнемане или ограничаване на лицензи, като тези разходи (загуби) следва да се разглеждат като правен риск.

Ликвиден риск.

Ликвидният риск следва да се разглежда като вероятността да се реализира загуба поради невъзможност да се продаде даден актив, при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения, на стойност близка до справедливата му такава. В зависимост от източника на горната вероятност, лихвения риск има два компонента – ликвиден риск при финансиране, произтичащ от невъзможността за изпълнение на финансови задължения / ангажименти, когато те станат изискуеми, без да понесе значителни загуби и пазарен ликвиден риск, свързан със затруднения при продажбата напозиция (понася се значителна загуба) поради недостатъчна дълбочина на пазара или пазарен срив.

Риск от прекомерен ливъридж.

Рискът от прекомерен ливъридж е свързан с натрупване на задлъжнялост. Прекомерността се изразява в това с относително малък собствен капитал да се гарантират значителна сума активи, налагащо спешна продажба на част от тях, която може да доведе до загуби или до преоценка на оставащите активи на дружеството

Риск, породен от макросредата и фазите на икономическия цикъл.

Макроикономическият риск се свързва с настъпването на политически и/или икономически кризи, природни бедствия и други явления, които се отразяват негативно, както на контрагентите, така и върху инвестиционния посредник. Проявлението на този риск зависи от редица фактори, като режим на държавно управление, монетарна и фискална политика на правителството, инвестиционен климат и т.н. Икономическият цикъл е времето от началото на един спад (криза) в икономиката до друг такъв.

Практически възприемаме подхода, че Делтасток АД не притежава инструментариум за влияние върху проявленията на този вид риск или върху фазата на икономическия цикъл, а само да може да предприема действия за намаляване на негативното им въздействие върху дейността и финансовите резултати на дружеството.

Репутационен риск.

Репутационният рискът се свързва с понасянето на загуба, поради потенциалната възможност от спадане на общественото доверие и отрицателното възприемане на имиджа на Делтасток АД от страна на клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори и регулаторни органи в резултат на неблагоприятна и увреждаща репутацията информация, негативни публикации или изявления в средствата за масова комуникация, касаещи дружеството, които могат да причинят намаление на клиентската база и/или на приходите на инвестиционния посредник и/ или да са причина да се заведат съдебни дела. Репутационният риск се отразява и на възможността за установяване на нови партньорства, реализиране науслугите си, да привлича нови и да задържи настоящите си клиенти.

Дефинирането на кръга от рискове, произтичащи от оперативната среда на действие на Делтасток АД, техния характер и сфера на проявление, е основа за определяне на процесите и етапите свързани с осъществяване на процеса по управление на риска и изграждане на адекватна организационната структура.

Функциите, правата, задълженията и отговорностите във връзка с управлението на риска в общия случай се разпределят между следните организационни единици в Делтасток АД:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите;
- Висш ръководен персонал - Изпълнителен директор и Прокурист;
- Комитет по риска (ако такъв бъде създаден);
- отдел „Анализ и управление на риска";
- отдел "Вътрешен контрол";
- отдел "Вътрешен одит".

За осигуряване на ефективното управление на риска от значение е и компетентното и съобразено с нормативните изискванията и вътрешните актове на Делтасток АД изпълнение на функции и отговорности и от следните организационни звена в Делтасток АД:

- отдел „Капиталов пазар";
- отдел „Счетоводство";
- отдел „Бек офис";
- отдел „Маркетинг и обслужване на клиенти";
- отдел „Информационни технологии";
- отдел „Бизнес развитие".

ОТЧЕТ ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ НА ДЕЛТАСТОК АД КЪМ 31.12.2015 ГОДИНА

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА		
ID	**Наименование**	**Сума**
1	**СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА**	**7 105 980**
1.1	**КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД**	**7 105 980**
1.1.1	**БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД**	**7 105 980**
1.1.1.1	**Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред**	**10 343 202**
1.1.1.1.1	*Изплатени капиталови инструменти*	*3 300 000*
1.1.1.1.2	*Премийни резерви*	*4 820 354*
1.1.1.2	**Неразпределена печалба**	**-331 937**
1.1.1.2.1	*Неразпределена печалба от предишни години*	*-331 937*
1.1.1.3	**Натрупан друг всеобхватен доход**	**2 554 785**
1.1.1.4	**(-) Други нематериални активи**	**-64 710**
1.1.1.5	**(-) Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции**	**- 3 172 512**

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ			
ID	**Наименование**	**КАП. ИЗИСКВАНИЯ**	**ОБЩА ЕКСПОЗИЦИЯ**
1	**ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ**	**2 479 015**	**30 987 692**
1.1	**РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ**	**422 765**	**5 284 564**
1.1.1	***Стандартизиран подход (SA)***	***422 765***	***5 284 564***
1.1.1.1	*Институции*	*422 765*	*5 284 564*
1.2	**Размер на рисковата експозиция за вноските в гаранционния фонд на ЦК**	**0**	**0**

1.3	**ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЕТЪЛМЕНТА/ДОСТАВКА**	**0**	**0**
1.3.1	***Рискова експозиция за позиционен, валутен и стоков риск при стандартизираните подходи (SA)***	***1 164 100***	***14 551 252***
1.3.1.1	*Търгувани дългови инструменти*	*99 514*	*1 243 926*
1.3.1.2	*Експозиции в капиталови инструменти*	*115 039*	*1 437 986*
1.3.1.3	*Валутни сделки*	*845 597*	*10 569 966*
1.3.1.4	Стоки	103 950	1 299 374
1.4	**ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)**	**892 150**	**11 151 875**
1.4.1	*Подход на базисния индикатор (BIA) на операционния риск (OpR)*	*892 150*	*11 151 875*

СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И РАЗМЕРИ НА КАПИТАЛА		
ID	**Наименование**	**Сума**
1	**Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред**	**22.93%**
2	**Излишък(+)/Недостиг(-) на базовия собствен капитал от първи ред**	**5 711 534**
3	**Съотношение на капитала от първи ред**	**22.93%**
4	**Излишък(+) / Недостиг(-) на капитал от първи ред**	**5 246 719**
5	**Съотношение на обща капиталова адекватност**	**22.93%**
6	**Излишък(+) / Недостиг(-) на общата стойност на капитала**	**4 626 965**

ПОЯСНЯВАЩИ ПОЗИЦИИ		
ID	**Наименование**	**Сума**
1	**Собствен капитал по счетоводен баланс**	**10 343 202**
2	**Приемлив капитал за целите на квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор и големи експозиции**	**7 105 980**
3	**Дялово участие в базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции, без да се взимат предвид късите позиции**	**3 172 512**
4	**Комбинирано изискване за буфер**	**774 692**
5	**Начален капитал**	**1 500 000**
6	**Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал**	**473.73%**
7	**Коефициент на ливъридж – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред**	**26.34%**
8	**Коефициент на ливъридж – при използване на преходно определение на капитал от първи ред**	**26.34%**

Към 31.12.2015 г. Собственият капитал на дружеството (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба № 50 на КФН) след намаленията, възлиза на 7 105 980 лева.

Общите капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки по стандартизирания подход (съгласно изискванията на Наредба № 50 на КФН) възлизат на 422 765 лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на 1 164 100 лева.

Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на 892 150 лева.

Излишък на общата стойност на капитала(съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) е в размер на 4 626 965 лева.

Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал е 473.73 %.

От горе изложеното е видно, че Делтасток АД покрива всички видове рискове – позиционен риск, риск свързан със сетълмента и неточно изпълнение на насрещната страна, валутен риск, операционен риск и т.н.

На основание чл. 450, ал. 1 от Регламент № 575/2013 Делтасток АД разкрива публично следната информация за Политиката за възнагражденията.

При съставянето на Политиката за възнагражденията на инвестиционен посредник Делтасток АД са взети предвид естеството, мащабът и комплексността на дейността на Делтасток АД, структурата на неговата вътрешна организация и обхватът на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности.

Делтасток АД прилага Политиката като спазва следните основни принципи:

а) осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаване на поемането на риск, който надвишава допуснатото от Делтасток АД ниво;

б) съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Делтасток АД, както и прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси.

Делтасток АД създава Комитет по възнагражденията, в случай че инвестиционният посредник е определен като значим по смисъла на Наредба № 50 на КФН. Мандатът на Комитета по възнагражденията съвпада с мандата на Съвета на директорите.

Съгласно приетата политика за възнагражденията, на лицата за които е приложима е уговорено и постановено получаването само на постоянно възнаграждение, независещо от резултатите от дейността.

Основните структурни характеристики на системата за възнагражденията включват:

а) длъжността и условията на труд на територията на Държавата членка на ЕС в която се осъществява дейността;

б) основната работна заплата, определена съгласно действащата нормативна уредба и индивидуалните договори;

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

д) други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт и невключени в обхвата на буква "а" и буква "б".

Критерии за оценка на постигнати резултати, на базата на които се определя право за придобиване на акции, облигации и променливо възнаграждение, разработени в политиката за възнагражденията в момента не се прилагат, тъй като в нея не е предвидено разпределянето на такъв вид възнаграждения.

За изминалата финансова 2015 г. в Делтасток АД са разпределяни променливи възнаграждения, под формата на парични средства на лица, различни от посочените в чл. 18, ал. 1 на Наредба №50 на КФН. В този случай променливите възнаграждения са определяни с решение на заседание на Съвета на директорите въз основа на постигнатата текуща счетоводна печалба на Делтасток АД за съответния период.

Обобщена количествена информация за възнагражденията, разпределени в Делтасток АД за 2015 г., разграничени по видове дейност.

Вид дейност	Постоянно възнаграждение	Променливо възнаграждение
Съвет на директорите	844 074	0
Контролни функции	164 944	0

Капиталов пазар	224 138	0
Маркетинг и обслужване на клиенти	330 892	14 700
Администрация и техническо обслужване	667 138	50 500

Обобщена количествена информация за възнагражденията, разпределени в Делтасток АД на висшия ръководен персонал и за служителите, които попадат в обхвата на чл. 18, ал. 1 на Наредба №50 на КФН за 2015г.

Вид персонал	Постоянно възнаграждение	Променливо възнаграждение	Брой персонал
Висш ръководен персонал	322 977	0	2
Служители , чиито дейности оказват значително влияние върху рисковия профил на Делтасток АД	1 001 477	0	22

През 2015 г. в Делтасток АД няма разпределени променливи възнаграждения под формата на парични средства на висшия ръководен персонал и служителите, които попадат в обхвата на чл. 18, ал. 1 на Наредба № 50 на КФН и няма неизплатени разсрочени такива. През 2015 г. в Делтасток АД няма изплатени и начислени възнаграждения извън трудовите такива при сключване и прекратяване на договори.

Информация за размерите на възнагражденията в Делтасток АД за финансовата 2015 година, разделени на постоянен и променлив елемент, и броят на получателите:

Вид персонал	Постоянно възнаграждение	Променливо възнаграждение	Брой персонал
Персонал получил променливо възнаграждение под формата на парични средства	692 808	65 200	34
Персонал без променливо възнаграждение под формата на парични средства	1538379	0	44

19. Програмно осигуряване

За нуждите на счетоводното отчитане Делтасток АД използва програмен продукт "Orasys" на фирма "Сис Консултинг" ООД - системата позволява регистриране в единна картотека на всички контрагенти на Дружеството (клиенти, доставчици, служители и др.). В досието на всеки контрагент се поддържат широк спектър данни, като е възможно глобално търсене и пълноценно анализиране на взаимоотношенията с контрагентите. Възможно е дефинирането на свързаност между контрагентите в картотеката, което позволява цялостен анализ на дефинираната група. Системата позволява дефинирането на специфични технологии (счетоводни операции, плащане на лихви, удържане на такси и др.) според тип и подтип клиент или спрямо индивидуална технология за оценка на клиента. Продукта се ползва от редица инвестиционни посредници и банки в страната. С цел по-доброто обслужване на клиентите, Дружеството е разработило собствени продукти, позволяващи електронна търговия с акции и валута.

20. Действащо дружество

Ръководството на Делтасток АД няма намерение да осъществява действия, които да доведат до намаляване в значителна степен на обема на дейността на дружеството или до значителни структурни промени и смята, че Делтасток АД ще остане действащо дружество и в бъдеще.

21. Събития

Настоящият финансов отчет е одобрен от СД на Делтасток АД на 27.02.2016 година.

Няма настъпили събития след датата на баланса, които да променят финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2015 година.

Съставил: Главен счетоводител: _____
(Петър Петров)

Прокурист: _____
(Васил Тасев)

Изпълнителен директор: _____
(Николай Недков)

21. Събития

Настоящият финансов отчет е одобрен от СД на Делтасток АД на 27.02.2016 година.

Няма настъпили събития след датата на баланса, които да променят финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2015 година.

Съставил: Главен счетоводител: _____
(Петър Петров)

Прокурист: _____
(Васил Тасев)

ДЕЛТАСТОК АД София Инвестиционен посредник

Изпълнителен директор: _____
(Николай Недков)