

„ЮГ МАРКЕТ” ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ

ОДИТОР

ЗА 2023 ГОДИНА



СЪДЪРЖАНИЕ

стр.

1. Доклад за дейността за 2023 година	3
2. Доклад на независимия одитор	14
3. Отчет за финансовото състояние към 31.12.2023 г.	17
4. Отчет за всеобхватния доход към 31.12.2023 г.	18
5. Отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2023 г.	19
6. Отчет за паричните потоци за 2023 г.	20
7. Пояснения към Годишния финансов отчет	21

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД****ЗА 2023 ГОДИНА**

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводство, Търговския закон и Международните стандарти за финансово отчетане. Финансовият отчет е одитиран от Маргарита Тончина РО 0260.

Във връзка с приключване на финансовата 2023 година предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2023г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2023 г. и приключва с печалба от дейността в размер на 72 хиляди.

1. Общи положения – „Юг Маркет“ ЕАД е акционерно дружество, учредено според българското законодателство, вписано в търговския регистър при Пловдивски окръжен съд с решение № 5962 от 28.08.1997 г., ф.д. 3611/1997, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 115156159. Седалището и адресът на управление на дружеството са гр. Пловдив, ул. „Колю Фичето“ № 7А, ет.1.

2. Капитал - Капиталът на дружеството е в размер на 1 552 200 (едни милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) лева, разпределен на 1 552 200 (едни милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) броя обикновени безналични акции с право на един глас в Общото събрание и с номинална стойност от 1 (едни) лев всяка.

Единоличен собственик на капитала на „Юг Маркет“ ЕАД е Българ Чех Инвест Холдинг АД, ЕИК 120054800, гр. Пловдив, ул. „Колю Фичето“ №7а, ет 1.

Акционерният капитал на „Юг Маркет“ ЕАД е разпределен както следва:

АКЦИОНЕР	Брой акции	Стойност
Българ Чех Инвест Холдинг АД	1 552 200	1 552 200
Общо:	1 552 200	1 552 200

През 2023 г. не е извършена промяна в размера на капитала.

Уставът на „Юг Маркет“ ЕАД не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар“ АД. През 2023 г. не са придобивани нови или прехвърляни собствени акции.

3. Органи на управление

Членовете на съвета на директорите се избират за срок от 5 години. Съветът на директорите има функции и правомощия, изрично посочени в Устава на Дружеството. През 2023 г няма промяна в състава на Съвета на директорите - Теодора Якимова-Дренска – Председател на СД и Изпълнителен директор, Васил Атанасов и Красимира Панчева – членове на СД.

„Юг Маркет“ ЕАД се представява само заедно от изпълнителният директор и прокуриста на дружеството. Прокурист на инвестиционния посредник е Валентина Тончева.

В Устава на дружеството не са предвидени специални права на членовете на Съвета да придобиват акции на дружеството и се прилага общия режим за това.



През 2023 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения за участия в заседания в размер на 16 784 лв., а изплатените възнаграждения на изпълнителния директор и прокуриста са в размер на 26 468 лв.

Теодора Якимова-Дренска участва в управлението на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД като прокурист. В «ЕВРО Тръст Консулт» ЕООД е 100% собственик на капитала и във фондация «Черноморско-Средиземноморска Медицинска Академия» - като член на УС. През 2023 г. става изпълнителен директор и член на СД на „Актив Пропъртис“ АДСИЦ и управител на „Рест енд флай“ ЕООД.

Васил Атанасов е член на СД и Прокурист на ТРС ЕАД.

Красимира Панчева участва в управлението на управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД като член на Съвета на директорите.

Валентина Тончева участва в управлението на управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД като председателя на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството.

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

4. Основна дейност и предлагани услуги

„Юг Маркет“ ЕАД е лицензиран инвестиционен посредник, притежаващ лиценз № РГ-03-0141/14.03.2006 г., издаден от Комисията за финансов надзор на основание Решение № 72-ИП/31.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 197-ИП/11.07.2001 г. на Държавната комисия по ценните книжа и Решение № 148-ИП/22.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

Основната дейност на „Юг Маркет“ ЕАД е извършване на сделки с ценни книжа за собствена и/или за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки.

Предлагани сделки и услуги:

- Търговия с финансови и компенсаторни инструменти на „Българска фондова борса“ АД и на извънборсов пазар;
- Търговия чрез използване на системи за електронно подаване на поръчки;
- Доверително управление;
- Финансови анализи, бизнес планове и инвестиционни проекти;
- Анализ и консултации относно оптимизирането на капиталовата структура, краткосрочното и дългосрочното финансиране, промишлената стратегия и др.;
- Приемане на емисии и изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа;
- Консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване и обединение на предприятия;
- Попечителска дейност;
- Дейност като регистрационен агент;

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина. Дейността се осъществява в централния офис на дружеството в гр. Пловдив, ул. „Колю Фичето“ № 7А и офис в град София.



Средно списъчният състав на персонала през 2023 година е 10 души. Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигуровки за 2023 година са в размер на 194 хил.лв.

5. Резултати от дейността

Приходи – реализираните през 2023 година приходи са в размер на 677 хил. лв., които се намаляват с 0,88 % спрямо предходната година. Перото с най-голям дял в приходите на „Юг Маркет“ ЕАД е приходите от услуги на клиенти – 55,98% от общите доходи. Ръст в приходите за годината има при приходите от лихви и други приходи.

Изменение и структура на приходите

(хил. лева)

ПРИХОДИ	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Приходи от услуги на клиенти, в т.ч.	379	55.98%	303	44.36%	76	25.08%
Приходи от комисионни по сделки на БФБ	114	16.84%	156	22.84%	-42	-26.92%
Приходи от допълнителни услуги	217	32.05%	0	0.00%	217	100.00%
Други приходи	48	7.09%	147	21.52%	-99	-67.35%
Приходи от дялови участия	3	0.44%	8	1.17%	-5	-62.50%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	276	40.77%	365	53.44%	-89	-24.38%
Приходи от лихви	13	1.92%	7	1.02%	6	85.71%
Други приходи	6	0.89%	0	100.00%	6	100.00%
Общо приходи	677	100.00%	683	100.00%	-6	-0.88%

6. Разходи

6.1. Финансовите разходи

Финансовите разходи на „Юг Маркет“ ЕАД за 2023 година са в размер на 263 хил.лв. и бележат спад спрямо предходната година с над 25%.

Изменение и структура на финансовите разходи

(хил. лева)

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи по операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	260	98.86%	347	98.58%	-87	-25.07%
Разходи по сделки с фин.активи и инструменти	0	0.00%	2	0.57%	-2	100.00%
Разходи от переоценка на фин.активи и инструменти	260	98.86%	345	98.01%	-85	-24.64%
Разходи по валутни операции, в т.ч.от продажба на валута	0	0.00%	2	0.57%	-2	100.00%
Други финансови разходи	3	1.14%	3	0.85%	0	0.00%
Общо финансови разходи	263	100.00%	352	100.00%	-89	-25.28%

7. Оперативни разходи

През 2023 година оперативните разходи са в размер на 341 хил.лв. като се отчита увеличение с 18.40 % спрямо предходната година. Най-голям дял имат разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала, които бележат нарастване спрямо предходния период с 24,36%.

*Изменение и структура на оперативните разходи**(хил. лева)*

ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи за външни услуги, в т.ч.	136	39.88%	114	39.58%	22	19.30%
Софтуерни услуги	23	6.74%	8	2.78%	15	187.50%
Наем офиси	10	2.93%	10	3.47%	0	0.00%
Хонорари	6	1.76%	1	0.35%	5	500.00%
Комуникационни и куриерски услуги	6	1.76%	5	1.74%	1	20.00%
Такси към Централен Девозитар	10	2.93%	12	4.17%	-2	-16.67%
Такси към Българска Фондова Бора	31	9.09%	33	11.46%	-2	-6.06%
Такси към място за ОМП	3	0.88%	2	0.69%	1	50.00%
Такси към Комисия за финансов надзор	5	1.47%	6	2.08%	-1	-16.67%
Вноски Фонд за компенсиране на инвеститорите	5	1.47%	5	1.74%	0	0.00%
Фонд за реструктуриране на ИП	2	0.59%	2	0.69%	0	0.00%
Други външни услуги	35	10.26%	30	10.42%	5	16.67%
Разходи за амортизации	1	0.29%	6	2.08%	-5	-83.33%
Разходи за възнаграждения и осигуровки на персонала	194	56.89%	156	54.17%	38	24.36%
Други оперативни разходи	10	2.93%	12	4.17%	-2	-16.67%
Общо оперативни разходи	341	100.00%	288	100.00%	53	18.40%

8. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Юг Маркет“ ЕАД за 2023 г. е печалба в размер на 72 хил. лв.

9. Активи*Изменение и структура на активите**(хил. лева)*

АКТИВИ	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Дълготрайни материални и нематериални активи	39	1.53%	29	1.03%	10	34.48%
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	601	23.63%	577	20.41%	24	4.16%
Ценни книжа в търговски портфейл, в т.ч.	756	29.73%	688	24.34%	68	9.88%
Акции	452	17.77%	400	14.15%	52	13.00%
Дялове	304	11.95%	288	10.19%	16	5.56%
Парични средства, в т.ч.	893	35.12%	1 239	43.83%	-346	-27.93%
Парични средства в каса	6	0.24%	1	0.04%	5	500.00%
Парични средства в разплащателни сметки	506	19.90%	523	18.50%	-17	-3.25%
Парични средства на клиенти	381	14.98%	715	25.29%	-334	-46.71%
Вземания	254	9.99%	294	10.40%	-40	-13.61%
Общо активи	2 543	100.00%	2 827	100.00%	-284	-10.05%

**10. Собствен капитал***Изменение и структура на собствения капитал**(хил. лв.)*

Собствен капитал	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	изменение	
			стойност	%
Акционерен капитал	1 552	1 552	0	0.00%
Законови резерви	244	244	0	0.00%
Други резерви	60	60	0	0.00%
Преоцъчен резерв	51	27	24	88.89%
Неразпределена печалба	165	122	43	35.25%
Финансов резултат от текущия период	72	43	29	67.44%
Общо собствен капитал	2 144	2 048	96	4.69%

11. Текущи пасиви

Текущите задължения на дружеството към края на 2023 г. са в размер на 399 хил. лв., от които 381 хил. лв. са задължения за парични средства на клиенти, които инвестиционният посредник съхранява по специално открити за целта банкови сметки. В сравнение с края на 2022 г. краткосрочните задължения се намаляват с 380 хил. лв., главно поради намаляване на размера на съхраняваните парични средства на клиенти.

12. Ключови финансови показатели от дейността на Дружеството

ПОКАЗАТЕЛИ	2023	2022
Коефициент на рентабилност на приходите	0.11	0.06
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.03	0.02
Ефективност на приходите от дейността	0.89	0.94
Коефициент на обща ликвидност	3.82	1.93
Коефициент на абсолютна ликвидност	2.24	1.59
Коефициент на финансова автономност	5.38	2.63
Коефициент на задлъжителност	0.19	0.38

III. СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ръководството на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД декларира, че за периода след датата, към която е съставен годишният финансов отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили важни и значителни за дейността на дружеството некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовия отчет.

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Икономиката на ЕС навлезе в 2024 г. с по-слаба основа от очакваното. Зимната междинна прогноза на Европейската комисия преразглежда растежа в ЕС до 0,9% (спрямо 1,3%) и 0,8% в еврозоната (спрямо 1,2%) през 2024 г. Остава очакването през 2025 г. икономиката да нарасне с 1,7% в ЕС и с 1,5% в еврозоната. Очаква се инфлацията да се забави по-бързо от очакваното през есента. В ЕС се очаква хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ) да спадне от 6,3% през 2023 г. на 3,0% през 2024 г. и 2,5% през 2025 г. В



еврозоната се очаква той да се забави от 5,4% през 2023 г. до 2,7% през 2024 г. и до 2,2% през 2025 г.

Тази прогноза е съпътствана от несигурност на фона на продължителното геополитическо напрежение и риска от по-нататъшно разширяване на конфликта в Близкия изток. На национално равнище рисковете за базовите прогнози за растеж и инфлация са свързани с потреблението, ръста на заплатите и маржовете на печалба, както и с това колко високи лихвени проценти остават за какъв период от време. Климатичните рискове и екстремните метеорологични явления също представляват заплахи.

За България се очаква реалният БВП да нарасне с 1,9% през 2024 г. и с 2,5% през 2025 г. Годишната инфлация се очаква да се забави значително до 3,4% през 2024 г. и до 2,9% през 2025 г.

Отминалата 2023 година ще остане в историята на Българската фондова борса (БФБ) като успешна, въпреки някои по-слаби резултати спрямо предходната 2022 г. Петте индекса на БФБ регистрират повишение, като най-съществено е на българския измерител на „сините чипове“ – SOFIX, където нарастването е с 27.20% на годишна база, което праща българския капиталов пазар в Топ 10 на най-добре представяните се в Еврона. За сравнение през 2022 година SOFIX приключи със спад от 5.38 на сто. Тогава спад отбеляза и широкият BGBX 40, докато за 2023 година той регистрира ръст от 13.35 на сто. Отчетен е ръст на дивидентната доходност на 15-те компании в основния индекс SOFIX през 2023 г. в размер на 7%, при 4.5% за 2022 година.

Годишният оборот бележи спад с 21.92% до 784 243 354 лв.

Сделките са спадали с 33.05% - до 67 641 броя от 101 024 през 2022 г.

Пазарната капитализация на Българска фондова борса АД е 15 500 981 602 лева в края на четвърто тримесечие на 2023 г., което представлява спад от 51% в сравнение със стойността от 31 326 120 833 лв. в края на трето тримесечие на 2023 г. Пазарната капитализация на сегмент Premium на Основния пазар нараства с 4%, а тази на сегмент Standard намалява с 3%. Сегментите на пазар BaSE също са реализирали спад при акциите той е 86%, а при сегментът за АДСИЦ - 4%. Капитализацията на компанията от пазара за растеж beat нарасна с 10% или с 41 милиона лева в абсолютна стойност. Капитализацията на сегмент АДСИЦ на Основния пазар нарасна с 1%.

Инвестиционните цели и стратегията на ИП „Юг Маркет“ ЕАД през 2024 г. ще се формират основно от очакванията за развитието на икономиката и инфлационните процеси, и съответно от реакцията на пазарите в следствие на това. Основната цел отново ще бъде осигуряването на ликвидност и инвестирането на активите в сравнително ликвидни позиции при спазването на нормативните ограничения. За база при формирането на стратегията се вземат прогнозите и анализите за 2024 и 2025 г., като краткосрочните решения се формират чрез използването на основните сценарии на двете институции относно прираст на БВП, лихви, инфлация и вътрешно потребление.



Запазване на водещите позиции сред инвестиционните посредници в страната чрез предлагане на качествени услуги от висококвалифицирани специалисти продължава да бъде основната цел на ИП „Юг Маркет“ ЕАД и през 2024 г. Основната цел на ръководството е да сведе до минимум необходимостта активните клиенти да посещават офисите на дружеството като всички необходими действия по внасяне, теглене, търговия на финансови инструменти и идентификация да се извършва по електронен път. Средства и усилия основно ще бъдат насочени към популяризиране на тези системи за търговия, за да могат все повече клиенти да имат отдалечен достъп до активите си.

Инвестиционният посредник продължава да търси ефективен начин да предложи на своите клиенти достъп до чужди финансови пазари, без да се фокусира върху търговията с валута. Договори с доставчици на подобен тип услуги вече са сключени и се наляваме да бъдат имплементирани практически през настоящата година. Като друга стъпка в тази посока ИП „Юг Маркет“ ЕАД планира да предостави на своите клиенти и достъп до многостранната система за търговия, организирана от Българска Фондова Борса MTF BSE International, която предоставя възможност на местните инвеститори да диверсифицират своите портфейли с финансови инструменти, издадени от едни от най-известните и ликвидни компании в света. Валутната търговия, според мениджмънта на компанията, е с изключително висок риск от загуба на капитал за клиентите, предвид философията, върху която е изградена глобалната мрежа от валутни дялери. Именно заради това ИП „Юг Маркет“ ЕАД се фокусира върху търговията с акции. През 2023 г. системата за електронна търговия беше доразвита и към нея беше добавена нова функционалност, която дава възможност други инвестиционни посредници да предоставят отдалечена търговия на клиентите си, като с системата БФБ сделките се сключват от името на Юг Маркет. Тази функционалност ще бъде предлагана и на други посредници.

Развитието на ИП „Юг Маркет“ ЕАД е пряко свързано с предлагането на нови услуги и ликвидността на БФБ АД. БФБ разработи сегмент BEAM, който има за цел да улесни набирането на капитал през борсата и най-вече да улесни подготовката на документите, необходими за подобно набиране на капитал. Към датата на съставяне на настоящия отчет дружеството е съветник на две дружества, чиито акции се търгуват на Пазара за растеж BEAM. Като намеренията на ИП „Юг Маркет“ ЕАД са да се включи с осигуряване на информация и адекватни съвети на желаещите да се възползват от този пазар основно на регионален принцип.

През 2024 г. ИП „Юг Маркет“ ЕАД ще се продължава да осигурява пълно обслужване на своите клиенти и клиентите от района с дейности като Регистрационен агент и управление на активи където над 20 години опит.

Предвижда се и увеличаване на пазарния дял на посредника на пазара на Рено сделки на професионални клиенти и увеличение на броя на компаниите на които е маркет-мейкър.

Обслужване на дейността на емитентите на ценни книжа нова пазарна ниша, в която посредникът работи активно от 2023 г. и която е приоритет и през 2024 г. Към момента обслужва над 20 емитента в направлението публично предлагане на ценни книжа, доверител на облигационерите.



Ръководството на ИП Юг Маркет ЕАД има готовност да се включи и в публично оповестения проект на БФБ за 2024 г. структурирането на специализирани смисли държавни ценни книжа (ДЦК), насочени към по-малките индивидуални инвеститори и които са предпоставка за уларно привличане на множество индивидуални инвеститори към борсата. Това ще даде възможност на българските граждани да получат безрискова доходност, гарантирана от държавата, по аналогия на депозитите в банки, но на много добра годишна доходност в сравнение с банковата.

V. ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

Към настоящият момент ИП "Юг Маркет" ЕАД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост. Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент са следните:

➤ Липсват надеждни и общодостъпни способи за оповестяване в сравним формат на информация от публичните компании относно наличието или липса на данни от екологично, социални и управленско естество (environment, social and corporate) -ESG данни, които биха дали възможност за събиране на обективни сведения за устойчивите фактори или тяхната липса в дейността на компанията.

➤ Липсва достатъчност на данните. Екологичните, социални и управленски критерии за устойчивост не могат да бъдат оценени адекватно по отношение на даден финансов актив или продукт. Например социалния критерий е трудно да бъде оценен, доколкото повечето приети индекси не гарантират равенството между половете или използването на детски труд.

➤ Законодателството при предоставяне на инвестиционни услуги изисква ИП да се ръководи винаги от най-добрия интерес на клиента. На този етап разходите, необходими за административно, техническо и софтуерно обезпечаване отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове биха надвишавали многократно потенциалните ползи и са нецелесъобразни с оглед мащаба на дейността на ИП.

ИП „Юг Маркет“ изразява принципната си подкрепа относно необходимостта от отчитане неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост. Настоящото решение ще бъде преразглеждано и съответно ревизирано при промяна на посочените по-горе обстоятелства.

VI. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА

Политиката на ръководството по отношение управлението на риска има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори, включително на рисковете произтичащи от макроекономическата среда. Тя се осъществява посредством приети правила и процедури, които регламентират наблюдаването, установяването и управлението на рисковете. През отчетният период инвестиционният посредник по всяко време е разполагал с капитал, който покрива всички рискове от дейността му.

Съществено влияние върху дейността на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД



оказват **пазарният и оперативният риск**. Пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на финансовите инструменти от търговския портфейл. Оперативният риск е свързан с възможността да бъдат понесени загуби свързани с неправилни вътрешни процедури, грешки на лица от персонала, както и фактори, неконтролируеми от посредника, включително политически и макроикономически риск. Пазарният, както и оперативният риск оказват пряко влияние върху доходността на търговския портфейл, а по този начин и върху финансовия резултат на дружеството.

Пазарният риск включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск, влияе се от риска на насрещната страна и може да породи ликвиден риск, затова ефективното управление на всички тези рискове води до минимизиране на пазарния риск. Основната цел в управлението на пазарния риск е поддържането на поемания от инвестиционния посредник риск на ниво, което не застрашава финансовата му стабилност и интересите на неговите клиенти. Компоненти на пазарния риск, разглеждани от „Юг Маркет“ ЕАД са:

- **лихвен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Към 31.12.2023 г. „Юг Маркет“ ЕАД не притежава дългови ценни книжа.
- **валутен риск** – рискът от загуби, настъпили в следствие на неблагоприятни за дружеството промени във валутните курсове. Към 31.12.2023 г. всички активи на Юг Маркет са деноминирани в лева и евро и поради фиксирания курс на лева спрямо еврото валутният риск е избегнат.
- **ценови риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. При вземане на инвестиционни решения консултантите, отговарящи за портфейла на инвестиционния посредник следят пазара и настъпващите изменения като оценяват индивидуалния ценови риск на всяка отделна експозиция в търговския портфейл, измерен чрез стандартното ѝ отклонение.

Друг съществен риск, пред който може да бъде поставен инвестиционният посредник е **ликвидният риск** – възможността инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове. Ликвидния риск е функция на следните две:

- Недостиг на ликвидни средства у инвестиционния посредник
- Ликвиден риск, свързан с пазара на финансови инструменти

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

За избягване на риска от недостиг на ликвидни средства инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД се стреми да поддържа парични средства в значително по-голям размер от текущите си пасиви, поради което може да се твърди, че този риск е сведен до минимум.

Мерките, които се предприемат за минимизиране на ликвидния риск, свързан с пазара на финансови инструменти са наблюдение на финансови инструменти и по-специално позициите, чиято ликвидност намалява и при нужда намаляване или освобождаване от



тези позиции.

Инвестиционният посредник винаги се е стремил да инвестира в по-ликвидни финансови инструменти, с което да се постигнат два ефекта – постигане на справедлива оценка за финансовите инструменти и осигуряване на евентуален изход от направената инвестиция чрез лесно реализиране на натрупаната доходност или ограничаване на загубите.

За управлението на **кредитния риск** инвестиционният посредник ежедневно извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като се заделят нормативноопределените резерви. Степента на кредитния риск, на който е изложено дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса. Кредитният риск може да се асоциира и с вземания от доставчици на услуги с които инвестиционният посредник работи, като за ограничаването му стремежът на мениджмънта е свързан с встъпване в отношения само с добре познати на пазара дружества с добра репутация.

Друг съществен риск, свързан с дейността на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е оперативният риск – възможността да се реализират загуби, в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск. Процесът по управление на операционния риск включва ясно и точно определяне на правата и задълженията на служителите на инвестиционния посредник в Правилата за вътрешна организация и функцията по съответствие с нормативните изисквания, както и конкретни мерки, подробно описани в Правилата за оценка и управление на риска. За ограничаване на този вид риск се провеждат системни обучения на персонала от отдела за нормативно съответствие съвместно с отдела за анализ и управление на риска.

В допълнение към контрола на другите видове риск, инвестиционния посредник наблюдава и ограничава **риска от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към отделни лица, групи свързани лица, лица от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. „Юг Маркет“ ЕАД продължава да работи в посока диверсифициране на инвестициите си по отрасли и географски области.

Политическите или макроекономическите рискове са от такъв характер, че инвестиционния посредник не е в състояние да им влияе, но задължително ги наблюдава и съобразява дейността си с тях. За намаляване на този риск дружеството периодически следи кредитният рейтинг на страната чрез световно признати кредитни агенции като Standard and Poor's с цел оценка на този фактор и неговото евентуално въздействие, както и готовност да предприема действия към запазване на натрупаната доходност и ограничаване на потенциалните негативни въздействия.

Повече информация относно политиката за управление на риска на инвестиционния посредник може да се намери на корпоративната интернет страница на дружеството www.yugmarket.com, раздел Полезна информация, подраздел Документи.

VII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството ни не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.



VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава явна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и причините му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното придобиване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

През изтеклата 2023 г. в дружеството не е допуснато да бъдат нарушени правата на акционерите. „Юг Маркет“ ЕАД своевременно е предоставяло информация в Комисията за финансов надзор. Годишният отчет за 2023 година беше предоставен в срок и в необходимата пълнота.

Пловдив,

26.02.2024 г.

ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ПРОКУРИСТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЮГ МАРКЕТ“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЮГ МАРКЕТ“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

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

- ✓ оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

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

Маргарита Георгиева Тошкина

Регистриран одитор № 0260

Пазарджик, бул. "България" № 62



Дата: 29.02.2024 година

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД****ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2023 г.**

	Бележки	31.12.2023 г. BGN '000	31.12.2022 г. BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Капиталови пасиви	6	601	577
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	-	-
Нематериални активи	4	-	2
ДЛ в процес на изграждане	4	39	27
Общо нетекущи активи		640	606
Текущи активи			
Налични средства	9.1	512	524
Текущи финансови инструменти	7	756	688
Текущи изземания и други изземания	8	254	294
Налични средства на клиенти	9.2	381	715
Общо текущи активи		1 903	2 221
Общо активи		2 543	2 827
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Ценни книжа на клиенти	14	23 883	25 711
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		23 883	25 711
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен/регистриран/ капитал	10	1 552	1 552
Резерви	11	304	304
Преземки	11	51	27
Передирелазени печалби	12	165	122
Печалба/загуба от текущия период	12	72	43
Общо собствен капитал		2 144	2 048
Текущи пасиви			
Текущи задължения	13	18	64
Задължения за налични средства на клиенти		381	715
Общо текущи пасиви		399	779
Общо пасиви		399	779
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 543	2 827
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Задължения по ценни книжа на клиенти	14	23 883	25 711
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		23 883	25 711

ТЕОДОРА ЯКИМОВА-МИТЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА
ТОШКИНА

МАРГАРИТА ПИЕРЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 29.02.2024 ГОДИНА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260

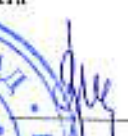
Финансовият отчет е одобрен за подаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2024 г.
Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 42 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата на съставяне: 22.02.2024 г.

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД**

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2023 г.

	Бележки	31.12.2023 г. BGN '000	31.12.2022 г. BGN '000
Финансови приходи	1.1.	406	547
Финансови разходи	2.1.	(263)	(352)
Нетен резултат финансови операции		143	195
Нефинансови приходи	1.2.	270	136
Нефинансови разходи	2.2.	(341)	(288)
Нетен резултат нефинансова дейност		(71)	(152)
Печалба/загуба преди данъци		72	43
Изменение от отсрочени данъци	7	-	-
Нетна печалба/загуба от дейността		72	43
Друг всеобхватен доход			
Нетна промяна в справедливата си-си на пригисжавани капиталови инструменти, отчетани през ДВА	6	24	27
Общ всеобхватен доход за годината		96	70


 ТЕТЯНА ЯНКОВА-ЗАРЕЦКА
 Изпълнителен директор


 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА
 ТОШКОВА
 Председател


 МАРИЯНА ПЕТРИЧЕВА
 Гл. счетоводител

Съгласно одиторски доклад от 29.02.2024 година
 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКОВА – РО0260



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2024 г.
 Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 42 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 22.02.2024 г.

ЮГ МАРКЕТ ЕАД



Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2023 г.

	Основен капитал BGN'000	Законови резерви BGN'000	Други резерви BGN'000	Презервативен резерв BGN'000	Печалба BGN'000	Загуба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Състои на 01.01.2022 г.	1 552	295	60	-	122	(51)	1 978
Промен в собствения капитал за 2022 г.							
Позрване на загуба		(51)				51	0
Презервативен резерв				27			27
Финансов резултат за периода						43	43
Друг несобствен доход							0
Състои към 31.12.2022 г./ 01.01.2023 г.	1 552	244	60	27	122	43	2 048
Промен в собствения капитал за 2023 г.							
Разпределение на печалба					43	(43)	0
Презервативен резерв							
Финансов резултат за годината						72	72
Друг несобствен доход				24			24
Състои към 31.12.2023 г.	1 552	244	60	51	165	72	2 144


 ТЕОДОРА ЯНКОВА-АРЕНОВА
 ИЗЪЯВИТЕЛЕН АДМИНИСТРАТОР


 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА
 ПРОКУРИСТ


 МАРИЕЛА ПЕНЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 29.02.2024 ГОДИНА
 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2024 г.
 Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 42 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 22.02.2024 г.

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД****ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2023 година**

	2023 година BGN'000	2022 година BGN'000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци от собствена инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на текущи финансови активи	61	213
Платания по покупка на текущи финансови активи	(61)	(755)
Постъпления от дивиденди, комисионни и др. подобни	11	114
Платания свързани с дивиденди, комисионни и др. подобни	-	(1)
Нетни парични потоци от собствена инвестиционна дейност	11	(429)
Парични потоци от възможна инвестиционна дейност		
Постъпления от операции, свързани с финансови активи на капитал	5 996	8 674
Платания по операции, свързани с финансови активи на капитал	(6 253)	(7 950)
Постъпления от операции, свързани с парични средства на капитал	3 659	18 134
Платания по операции, свързани с парични средства на капитал	(3 701)	(17 803)
Други постъпления от възможна инвестиционна дейност	129	-
Други платания от възможна инвестиционна дейност	(135)	-
Нетни парични потоци от възможна инвестиционна дейност	(305)	331
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на услуги	218	73
Платания, свързани с търговски контрагенти	(139)	(121)
Платания, свързани с нетекучи активи	-	(27)
Постъпления от дивиденди, комисионни и др. подобни	124	4
Платания, свързани с изплащания	(184)	(156)
Други платания по неспециализирана инвестиционна дейност	(79)	(19)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(60)	(246)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	11	(200)
Други парични потоци от финансова дейност	(3)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	8	(200)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(346)	(544)
Парични средства и еквиваленти на 01 януари	1 239	1 783
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	893	1 239
в т.ч. Задължения по парични средства на капитал	512	715
Собствени парични средства	381	524

ТЕОДОРА ЯКИМОВА-АНГЕЛСКА
ПЪРВОУПРАВНИК

МАРИЯНА ТОПЧЕВА
ПРОКУРЪОР

МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА-ТОПЧЕВА

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 29.02.2024 ГОДИНА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА-ТОПЧЕВА – РО0260

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2024 г.
Повсемителните бележки от стр. 21 до стр. 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 22.02.2024 г.



I. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД ЗА 2023 ГОДИНА

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на дружеството: „Юг Маркет“ ЕАД

Съвет на директорите:

Председател: Теодора Якимова-Дренска

Членове: Васил Атанасов и Красимира Панчева

Изпълнителен директор: Теодора Якимова-Дренска

Прокурист: Валентина Тончева

Съставител: Марияна Пенчева

Държава на регистрация на дружеството: Република България

Седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. Колю Фичето 7А, ет. 1

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

- Сделки с ценни книжа за собствена или за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки;
- Поемане на емисии на ценни книжа;
- Управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари;
- Държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция /попечителска дейност/;
- Инвестиционни консултации относно ценни книжа;
- Консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата им структура, промишлената стратегия и свързаните с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
- Изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа;
- Представителство на притежатели на ценни книжа пред емитента на ценните книжа и на общи събрания на притежателите на ценни книжа;
- Предоставяне на небанкови заеми за покупка на ценни книжа и заемане на ценни книжа при условия и ред, определени с наредба;
- Извършване на сделки с чуждестранна валута по безкасов начин;
- Извършване на следните сделки като инвестиционен посредник в чужбина - сделки с ценни книжа за собствена и за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки, управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове, държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарни институции /попечителска дейност/, както и извършване на дейност като регистрационен агент;

Дата на годишния финансов отчет: 31.12.2023 г.

Текущ период: **годината започваща на 01.01.2023 г. и завършваща на 31.12.2023 г.**

Предходен период: **годината започваща на 01.01.2022 г. и завършваща на 31.12.2022г.**

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 28.02.2024 г.



Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ е еднолично акционерно дружество, учредено според българското законодателство, вписано в Търговския регистър при Пловдивски окръжен съд с решение № 5962 от 28.08.1997г., ф.д.3611-1997 г. Дружеството е пререгистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 115156159.

Едноличен собственик на капитала е „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД, гр. Пловдив, ул. „Колю Фичето“ № 7а, ЕИК 120054800. Акциите на Дружеството са безналични и не са регистрирани на фондова борса.

Съгласно законодателството на Република България сделки с финансови инструменти могат да извършват юридически лица, получили лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник. Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД притежава лиценз № РГ-03-0141/14.03.2006 г., издаден от Комисията за финансов надзор на основание Решение № 72-ИП/31.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 197-ИП/11.07.2001 г. на Държавната комисия по ценните книжа и Решение № 148-ИП/22.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е член на Централен Депозитар АД от 30.09.1998 г. и член на „Българска Фондова Борса“ АД от 1999 г.

Във връзка с дейността на дружеството се спазват изискванията по Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, 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 други, приложими към дейността на инвестиционните посредници национални и европейски актове.

Информация съгласно чл. 134, от Закона за пазарите на финансови инструменти:

Инвестиционен посредник ЮГ МАРКЕТ ЕАД/България

<i>Оборот</i>	<i>677 хил.лева</i>
<i>Брой служители на пълен работен ден (еквивалентна база - ССП)</i>	<i>10</i>
<i>Финансов резултат преди данъчно облагане</i>	<i>72 хил.лв.</i>
<i>Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността</i>	<i>-</i>
<i>Получени държавни субсидии</i>	<i>-</i>
<i>*Доходност на активите</i>	<i>0.03</i>

*Доходността на акциите/активите е получена като отношение на нетния финансов резултат към общото балансово число (без парични средства на клиенти).

2.ОСНОВНА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (МССС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МССС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута Дружеството.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия годишен финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо



предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършен преглед на дейността на Дружеството, Съветът на директорите очаква, че Дружеството ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвяне на годишния финансов отчет.

3.ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1.ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1.1.БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРСМСФО), одобрени от Съвета по Международни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Нови стандарти и изменени стандарти, които влизат в сила от 01.01.2023 или по-късна дата

Промените в МСС/МСФО, които влизат в сила от 01.01.2023 г. и които предприятията трябва да отразят във финансовия си отчет за 2023 г., са следните:

- Изменения на 3 стандарта:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети;
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки;
- МСС 12 Данъци върху дохода.

- Нов стандарт – МСФО 17 Застрахователни договори, заменящ МСФО 4Застрахователни договори.

Всички те са приети за приложение в ЕС.

Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Оповестяване на счетоводната политика

Внесените промени в МСС 1 относно оповестяването на информация за счетоводната политика са следните:

- 1) Заменя се изискването предприятието да оповестява информация за своята съществена счетоводна политика вместо информация за значимата счетоводна политика (пар. 10, буква „д“; пар. 114, буква „в“, (ii).
- 2) Добавени са няколко параграфи (пар. 117А–117Д), с които се пояснява начинът на прилагане на принципа за същественост при вземане на решения за оповестяваната информация за счетоводната политика.
- 3) Премахнати са няколко параграфи (118–121), заменени от новите параграфи (117А–117Д).
- 4) В пар. 7 на МСС 1 с дефинираните термини е добавено определение за „счетоводни политики“, както е дефинирано в пар. 5 на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

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

- 1) Определението за „промяна в счетоводна приблизителна оценка“ в пар. 5 на МСС 8 е премахнато и се заменя с определението за „счетоводни приблизителни оценки“. Според новото определение „счетоводни приблизителни оценки“ са паричните суми във финансовите отчети, чиято оценка е с елемент на несигурност. Несигурност в оценяването – бележка б под



линия – дефиницията е в Концептуалната рамка. Тези приблизителни оценки се правят, ако се изискват от някой стандарт.

2) Променен е пар. 32, като е премахнат предишен текст, свързан с несигурностите, и е включен нов текст, с който се пояснява, че предприятията изготвят счетоводни приблизителни оценки, ако счетоводната политика изисква статиите във финансовите отчети да се оценяват по начин, който включва несигурност при оценяването, т.е. да бъдат оценявани по парични суми, които не могат да бъдат наблюдавани пряко, а вместо това трябва да бъдат приблизително оценени.

3) Пояснява се също така връзката между счетоводната политика и счетоводните приблизителни оценки, като се уточнява, че предприятието изготвя счетоводна приблизителна оценка, за да постигне целта, посочена в счетоводната политика. Изготвянето на счетоводни приблизителни оценки включва използването на преценки или предположения, основани на най-актуалната, надеждна информация.

4) Примерите за счетоводни приблизителни оценки в пар. 32 са прецизирани и е добавена препратка към приложимите МСС/МСФО. В резултат на това:

- не само справедливата стойност на финансови активи и пасиви, както се посочваше в предишния текст, но и на други активи и пасиви е пример за счетоводна приблизителна оценка (пар. 32, буква „в“);

- разходите за амортизация на актив от имоти, машини и съоръжения са счетоводна приблизителна оценка (вместо „полезен живот или очакван модел на потребление на бъдещите икономически ползи от амортизируемите активи“ в предишния текст).

Тук бяха лошите вземания, а сега – коректив за очаквани загуби

Справедлива стойност на активи и пасиви е коректното използване на термина справедлива стойност

5) Пояснява се, че изготвянето на счетоводна приблизителна оценка включва избор и използването едновременно на (пар. 32А, нов):

- методи за оценяване (measurement techniques); и
- входящи данни за оценяване.

От своя страна методите за оценяване включват:

- методи за приблизителна оценка (estimation techniques), например методи, използвани за оценяване на коректива за загуби за очаквани кредитни загуби според МСФО 9 Финансови инструменти; и

- методи за остойностяване (valuation techniques), например методи, използвани за оценяване на справедливата стойност на актив или пасив според МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода – Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична операция

- Публикувано е от СМСС на 07.05.2021 г.

- Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2022/1392 от 11 август 2022 г. (Официален вестник, бр. L 211 от 12.8.2022 г.).

- С изменението по същество се изисква предприятията да признават отсрочени данъчни активи и пасиви от сделки и операции, които при първоначалното признаване пораждаат еднакви по стойност облагаеми и приспадащи се (намаляеми) временни разлики. .

3.1.2.СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя отчета за финансовото състояние, отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за паричните потоци и отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения с данни от текущата и предходната година.



Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния период, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии и обезценки

3.1.3. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ПРИЗНАВАНЕ НА КУРСОВИ РАЗЛИКИ

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Финансовият отчет е представен в лева и всички суми са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лева), освен ако е упоменато друго.

Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначалното признаване, сделката в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

4.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвяне на финансовия отчет са представени по-долу.

Годишният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценка са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, резултатите могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакциите със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

4.3. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

4.3.1. ИЗГОТВЯНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОТЧЕТИ

А) ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Отчетът за финансовото състояние на дружеството е съставен съобразно изискванията на МСС1 – представяне на счетоводните отчети. Използван е отчет за финансовото състояние, разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

Б) ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е изготвен съобразно изискванията на МСС 1 – представяне на счетоводните отчети според характера на разходите. Съгласно променения МСС 1, Дружеството е приело да представи отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

В) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ



При изготвянето на отчета за паричните потоци са съблюдавани изискванията на МСС 7 – Отчети за паричните потоци. Използван е прекият метод за съставяне на отчета. Отчетът за паричните потоци за годината е изготвен на нетна база.

Г) ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е в размер на 1 552 200 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) лева, разпределен в 1 552 200 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) броя поименни безналични акции, всяка една с номинал 1 (един) лев и е изцяло внесен.

До момента всички акции, издавани от Дружеството, са поименни, безналични акции, с право на глас и дават следните права на акционерите:

1. право на един глас в Общото събрание на акционерите;
2. право на съразмерна част от печалбата на дружеството (дивидент) по реда на Устава на дружеството;
3. право на контрол върху дружествените дела
5. други права, изрично посочени в Устава на Дружеството

При изготвяне на финансовия отчет са съблюдавани счетоводните принципи за:

- ✓ Принцип на действащото предприятие;
- ✓ Принцип на текущо начисляване;
- ✓ Последователност на представянето;
- ✓ Предпазливост;
- ✓ Съпоставимост между приходи и разходи;
- ✓ Предимство на съдържанието пред формата;
- ✓ Запазване на счетоводната политика от предходните периоди;
- ✓ Компенсиране;
- ✓ Същественост.

4.3.2. ПОЛИТИКИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОБЕКТИ

А) ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, определена в съответствие с изискванията на МСС 16. Цената на придобиване на един имот, машина, съоръжение, оборудване се определя като към покупната цена, включително мита и невъзстановимите данъци се добавят и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на активите се извършва по препоръчителния подход, тоест по себестойност, 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.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

Полезният живот, остатъчната стойност и метода на амортизация се преглежда и коригира, ако е необходимо в края на всеки отчетен период.

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Сгради	25
Машини и съоръжения	10
Компютри и периферия	2
Транспортни средства и други активи	4



Стопански инвентар

6.66

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700.00 лв.

Б) НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Като нематериални активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и на критериите за отчитане на нематериални активи, формулирани в МСС 38. Нематериалните активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, тоест по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчита като разход от обезценки на нематериални активи и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да генерират повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди или когато тези разходи могат да бъдат надеждно оценени и отнесени към актива. В тези два случая разходите се добавят към цената на придобиване на актива.

Група активи	Полезен срок на годност (години)
Софтуер и лицензи	2

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500.00 лева.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата при изваждането на актива от употреба.

В) ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет на Дружеството няма направени инвестиции в дъщерни или асоциирани предприятия.

Г) ОТЧИТАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ

Към датата на изготвяне на финансовия отчет, Дружеството не е страна по лизингови договори.

Д) МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Характерът на дейността на Дружеството не предполага създаване на запаси от материали, така към датата на изготвяне на финансовия отчет няма придобити материални запаси.

Е) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството класифицира своите финансови инструменти в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Първоначално финансовите инструменти се признават на датата на уреждане – датата, на която финансовият инструмент е прехвърлен на или от Дружеството. Финансовите инструменти



първоначално се оценяват по справедливата стойност. Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Инвестиционният посредник е прехвърлил тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача.

а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа финансови активи, държани за търгуване (търговски портфейл) - придобити с цел продажба в кратък срок и финансови активи, чиито договорни характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

б) Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Това са капиталови активи, които инвестиционният посредник държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв (другия всеобхватен доход) и последващо няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо ще се прехвърлят в други резерви и неразмпределена печалба.

в) Кредити и вземания – в обхвата на дейността си, инвестиционният посредник има право на предоставяне на небанкови заеми на ценни книжа и заемане на ценни книжа при условия и ред, определени с наредба. Вземанията на дружеството са с краткосрочен характер - търговски вземания от контрагенти и вземания по споразумения за предоставяне на заем срещу залог на финансови инструменти (репо сделки). Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като текущи вземания, а получените ценни книжа се отчитат като обезпечение извън отчета за финансовото състояние на Дружеството. Разликата между стойността при покупката и при обратната продажба се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен приход.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на вземанията.

ж) ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Дружеството не притежава инвестиционни имоти.

з) СОБСТВЕН КАПИТАЛ, РЕЗЕРВИ И ПЛАЩАНИЯ НА ДИВИДЕНТИ

Акциите, държани от акционерите на инвестиционния посредник се класифицират като капитал. Основният капитал е равен на регистрирания по съдебни решения капитал с приспаднати всички евентуалните невнесени суми от акционерите.

В резерв от последваща оценка на финансови активи се включват печалби и загуби от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Другите резерви включват законови резерви и общ резерв за покриване на ликвиден риск от инвестициите на Дружеството.

Неразмпределената печалба/непокрита загуба включва неразмпределени финансови печалби от минали години, както и непокрита загуби от минали години.

и) ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за доходи на служители след напускане или други дългосрочни доходи и планове за доходи при напускане или такива под формата на компенсации с акции или дялове от собствения капитал.



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

Й) ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И УСЛОВНИ АКТИВИ

Провизиите, които се явяват сегашни задължения на Дружеството и за чието погасяване в бъдеще се очаква да е необходим изходящ поток, съдържащ икономически ползи се признават като пасиви. Признаването във финансовите отчети се осъществява само когато са налице следните условия:

Дружеството има сегашно задължение като резултат от минали събития;

Има вероятност за погасяването на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономическа изгода;

Сумата на задължението може да бъде надеждно оценена.

Първоначалното признаване на провизията става по най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на баланса. При осъществяването на най-добрата приблизителна оценка се взимат под внимание рисковете и несигурността, които съпътстват обстоятелствата, както и ефектът от времените разлики в стойността на парите, когато той е съществен.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки отчет за финансово състояние и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

К) ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Финансовите отчети са изготвени в български лева. Сделките в чуждестранна валута се записват при първоначално признаване в отчетната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обявения от БНБ официален обменен курс между отчетната и чуждата валута към датата на сделката. Паричните позиции в чуждестранна валута се отчитат по заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа стойност, изразена в чуждестранна валута се отчитат като се използва обявения от БНБ официален обменен курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се отчитат, като се използват обменните курсове, които са били в сила при определянето на тези стойности.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при отчитането на паричните позиции на Дружеството при курсове, различни от тези, при които са били заведени първоначално през периода или са били отчетени в предходни финансови отчети, се отчитат като доход или разход за периода, в който са възникнали.

Валутният борд беше въведен в България на 01.07.1997 г. В изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ). Първоначално стойността на българския лев спрямо германската марка беше фиксирана в съотношение 1:1. Фиксираният обменен курс на Лева спрямо Еврото е 1евро = 1,95583 лева.

Л) ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти следните активи: налични пари в брой; депозити на виждане; краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността.

М) ПРИХОДИ

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и



количествени работи, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която създава приход.

Приходът свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени, и при изпълнение на следните условия

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е Дружеството да има икономически ползи, свързани със сделката;
- Етапът на завършеност на сделката към датата на баланса може да бъде надеждно оценен и
- Разходите, направени по сделката могат да бъдат надеждно оценени;

Основният вид приходи от услуги, които Дружеството предоставя, предвид дейността му са комисионни от посредничество по покупко-продажба на финансови инструменти. Приходите се генерират на датите на сепаратен по сделките с финансови инструменти.

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

Н) ГРЕШКИ И ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциални грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешките понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешката и
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативният ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисления със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние както следва към:

- Края на текущия период;
- Края на предходния период и
- Началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява и

- Характера на прекласифицирането;
- Сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;



- Причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства, при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3.3. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ КЪМ КЛИЕНТИ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

„Юг Маркет“ ЕАД е небанкова финансова институция и съобразно притежавания лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, оперира основно с привлечени средства на своите клиенти. Обхватът на лиценза на инвестиционния посредник му позволява да търгува за собствена и за чужда сметка с финансови инструменти. Спецификата на дейността на „Юг Маркет“ ЕАД се състои в управление на парични средства и активи на клиенти и посредническа дейност при сключване на сделки с финансови инструменти на регулирани пазари на международни финансови пазари и нерегулирани пазари. Тази дейност се извършва чрез:

- Изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за брокерски услуги, договори за търговия през електронната платформа на инвестиционния посредник ЮГ МАРКЕТ ТРЕЙДЪР;
- Изпълнение на задължения и упражняване на право по договори за доверително управление;
- Предоставяне на инвестиционни консултации;
- Упражняване на други инвестиционни услуги и дейности, съобразно притежавания лиценз.

За разлика от брокерската дейност, при която дадена сделка се сключва по нареждане на клиента, управлението на клиентските средства, предоставени по договори за доверително управление, се извършва изцяло по преценка на посредника като инвестиционните решения се вземат от инвестиционен консултант.

Дейността на посредника като страна по договор за доверително управление е съобразена със съответните нормативни изисквания за предоставяне на периодични отчети на клиентите във връзка с осъществяването на управлението.

За извършване на дейността си посредника разполага с необходимото програмно и техническо осигуряване, позволяващо отделяне на клиентските активи и парични средства в самостоятелни счетоводни сметки, организирани на синтетично и аналитично ниво. Аналитичното ниво е организирано по клиенти, видове клиентски активи и парични средства. Софтуерът, използван в процеса на работа на посредника, му позволява във всеки един момент да проследява състоянието по индивидуалните партии на клиентите.

Паричните средства на клиентите се отчитат в български лева, а когато са в чуждестранна валута, се преоценяват по фиксинг на БНБ за всеки работен ден.

Активите на клиентите се отчитат по видове в зависимост от пазара, на който се търгуват, същността им и валутата на финансовия инструмент и се оценяват съгласно Правилата за оценка на клиентските активи. Ценните книжа на клиенти под формата на акции и други активи, търгувани на БФБ се разделя на - търгувани на регулиран и търгувани на извън регулиран пазар. За целите на финансовите отчети, ценните книжа в акции и друга активи, търгувани на БФБ, се оценяват по справедлива стойност като това е последната обявена цена на затваряне, оповестена от регулирания пазар. При липса на такава цена се взема цена на затваряне за най-близкия ден от период от два месеца назад. В случай че липсва и такава,



позицията се оценява по метода на нетната балансова стойност на активите, изчислена на база последни публикувани отчети.

Активите на клиенти под формата на дялове на договорни фондове и акции на инвестиционни дружества се оценяват по последната обявена цена на обратно изкупуване. Когато дяловете на договорните фондове не са достигнали минималната изискуема стойност на активите от 500 000 лева, за пазарна стойност се приема нетната стойност на активите на един дял.

Паричните средства на клиентите се внасят и съхраняват по специално открити банкови сметки и несметелмент сметки, чрез които се извършват плащания по сключените сделки с финансови инструменти на националния регулиран пазар и се съхраняват свободните клиентски парични средства. Те служат за получаване на сума за сметка на клиенти във връзка с плащания на дивиденди лихви и други плащания доколкото са предмет на договорните отношения между клиентите и инвестиционния посредник. Чуждите активи под формата на ценни книжа на клиенти не се представят в балансовото число.

II. БЕЛЕЖКИ И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД

1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало приходи за дейността както следва

	31.12.2023	31.12.2022
	BGN `000	BGN `000
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ		
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	276	365
- продажба на финансови активи и инструменти	-	20
- последваща оценка на финансови активи и инструменти	276	345
Приходи от лихви	13	7
Приходи от дивиденди	3	8
в т.ч. от активи отчитани по справедлива стойност през ДВД	0	0
Други приходи от финансови операции	114	167
Общо финансови приходи:	406	547

1.2. Нефинансовите приходи на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД към 31.12.2023 г. възлизат на 264 хил.лв. Това са приходи от предоставяни услуги на клиенти по договори за управление, довереник на емисии, съветник и други подобни дейности, приходи от попечителска дейност и приходи от дейността на инвестиционния посредник като регистрационен агент.

1.3. Извънредни приходи – отразяват отписани задължения към клиенти в размер на 6 х лв, чийто давностен срок е изтекъл през годината.

2. РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало разходи от дейността, както следва:

	31.12.2023	31.12.2022
	BGN `000	BGN `000
2.1 ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ		
Разходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч. от последващи оценки	260	347
Други разходи по финансови операции	3	5



Общо финансови разходи: 263 352

2.2 НЕФИНАНСОВИ (ОПЕРАТИВНИ) РАЗХОДИ

31.12.2023 31.12.2022

BGN`000 BGN`000

Разходи за възнаграждения на служителите

194 156

- разходи за възнаграждения

167 132

- разходи за осигуровки

27 24

Разходи за външни услуги, в т.ч.

136 114

- разходи за наем

10 10

- разходи за софтуерни услуги

23 8

- разходи за интернет, телефони, поща

6 5

- разходи за хонорари

6 1

- такси към Централен депозитар

10 12

- такси към БФБ

31 33

- такси към АРА (ОМП)

3 2

- такси към КФН

5 6

- такси към ФКИЦК

5 5

- такса към Фонд за реструктуриране

2 2

- други разходи за външни услуги

35 30

Разходи за амортизации

1 6

Други разходи

10 12

- други

1 12

- данъци и такси

9 0

Общо нефинансови (оперативни) разходи

341 288

3. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Към 31.12.2023 г. фирмата завършва на печалба в размер на 72 х лв. Не се дължи корпоративен данък, тъй като счетоводната печалба, при преобразуване в данъчна, е приспадната от натрупаните загуби от предходни години.

4. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Дълготрайни материални активи	Първоначална стойност	Начислена амортизация към 01.01.2023	Начислена амортизация през 2023	Отчетна стойност
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Машины, съоръжения и оборудване	17	17	0	0
Стопански инвентар	7	7	0	0
Общо	24	24	0	0

Към 31.12.2023 г. ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването. В резултат на прегледа не са установени активи, за които балансовата стойност е по-ниска от възстановимата им стойност.



ДА в процес на изграждане в размер на 39 хил.лв представляват няколко програмни продукта и нов сайт на дружеството, които са в процес на доработка.

5. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Дълготрайни Нематериални активи	Първоначална стойност	Начислена амортизация към 01.01.2023	Начислена амортизация през 2023	Отчетна стойност
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Програмни продукти	94	93	1	0
Други НДА	11	11	0	0
Общо	105	104	1	0

6. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Сумите, признати в Отчета за финансовото състояние като нетекущи финансови активи се отнасят към категорията капиталови инструменти, отчетани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:

Вид	Стойност към 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022
	BGN`000	BGN`000
Капиталови ценни книжа, отчетани по справедлива стойност през ДВД	601	577
Общо	601	577

Последващите оценки се отразяват в преоценъчния резерв и участват като промяна в другия всеобхватен доход за годината.

Към 31.12.2023 година стойността на инвестиционния портфейл е 601 хил.лв., оценен по пазарни цени, съгласно борсовия бюлетин за 29.12.2023 година.

ЕМИТЕНТИ	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31/12/2023	Признати дивиденди 2023 г	СС при отписване на продадени през 2023	Резултат при продажба
БОЛКАН ЕНД СИЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	77			
ВЕЛГРАФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	154			
ИНВЕТОР БГ АД	73			
КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ	47			
РОДНА - ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД	91			
РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД АДСИЦ	84			
ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД	75			
ОБЩО	601			

Видове Финансови инструменти	Балансова стойност към 01.01.2023	Покупки през 2023 година	Продажби през 2023 година	Получени дивиденди/купони/главници през 2023 г	Балансова стойност към 31.12.2023
Капиталови инструменти по СС през друг всеобхватен доход	577	601	0	0	601

*Стойността на Капиталовите инструменти по СС през друг всеобхватен доход е с преоценката за годината.

**7. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Отнасят се към категорията финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Вид	Стойност към 31.12.2023	Стойност към 31.12.2022
	BGN`000	BGN`000
Финансови инструменти, отчитани в печалбата и загубата по справедлива стойност, в т.ч.:		
Капиталови ценни книжа	452	400
Дялове на колективни инвестиционни схеми	304	268
Общо	756	688

Акциите, облигациите и компенсаторните инструменти и деривативните инструменти, които се отчитат в тази категория финансови активи се оценяват ежедневно по котирана цена на активен пазар, до който инвестиционният посредник има достъп към датата на оценяване и които отговарят на правилата за оценка.

8. ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Ръководството на Дружеството е направило необходимите прегледи за обезценка на вземанията и не е установило индикации за такива.

Към 31.12.2023 г. текущите вземания са както следва:

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Ганционни фондове към ЦД	23	21
Вземания по лихви	4	2
Вземания по РЕПО договори с клиенти	200	200
Вземания клиенти	24	58
Други вземания	3	13
Общо текущи вземания	254	294

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**9.1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Парични средства по разплащателни сметки в лева	506	523
Парични средства в брой в лева	6	1
Общо парични средства	512	524

9.2. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ

Паричните средства на клиенти се съхраняват по специални банкови сетълмент и несетълмент сметки. Със средствата по сетълмент сметката на клиенти основно оперира Централен депозитар за обслужване на „сетълмента“ по сделките с ценни книжа на БФБ.

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Парични средства по разплащателни сметки в лева	381	715
Общо парични средства на клиенти	381	715

**10. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и дават право на един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Структура и изменение на акционерния капитал		
Брой акции напълно платени в началото на годината	1 552	1 552
Брой акции напълно платени към 31 декември	1 552	1 552

Списъкът на акционерите на Дружеството към 31.12.2023 г. е както следва:

Акционери	2023	2023	2022	2022
Име	Брой акции	%	Брой акции	%
Булгар Чех Инвест Холдинг АД	1 552 200	100.00%	1 552 200	100.00%
Общо брой акции	1 552 200	0.00%	1 552 200	0.00%

11. РЕЗЕРВИ

Резервите на дружеството са формирани съгласно изискванията на Търговския закон и Закона за пазарите на финансови инструменти по отношение на изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Към края на 2023 г. дружеството разполага с резерви в размер на 304 хил.лв., които представляват:

- 244 хил.лв. – фонд „Резервен“, нормативно изискване по Закона за пазарите на финансовите инструменти (ЗПФИ) и чл. 246 от Търговския закон, в който се отнася 1/5 от текущата печалба след облагането ѝ с данъци до достигане на изискуемия минимум от 1/10 част от капитала и
- 60 хил.лв. – Допълнителни резерви

Резервите от последващи оценки на финансови активи през 2023 г. са на стойност 51 х лв, които са в резултат на преоценки на инвестиционния портфейл на дружеството.

12. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/НЕПОКРИТА ЗАГУБА

Към 31 декември 2023 г. Дружеството отчита печалба в размер на 72 хил.лв. С решение от 17.05.2023 г. на заседание на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала е прието печалбата на Дружеството за 2022 г. в размер на 43 хил.лв. да се отнесе като неразпределена печалба.

13. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задълженията на посредника към 31.12.2023 г. представляват:

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Задължения към персонала, в т.ч.от неизползв.отпуски	10	6
Задължения за социални осигуровки	6	5
Задължения за ДОД и други разчети с ведом.и организации	2	1
Други задължения	-	52
Общо текущи задължения	18	64
Задължения за парични средства на клиенти по договори за търговия на финансовите пазари	381	715
Общо текущи пасиви	399	779

**14. ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ПОСРЕДНИКА ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ**

Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти.

Към 31.12.2023 г. ценните книжа на клиентите имат следната структура:

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Клиентски активи в акции	15 428	17 834
Клиентски активи в дългови инструменти	33	21
Клиентски активи в компенсаторни инструменти	8 385	7 743
Клиентски активи в други ценни книжа	37	113
Общо	23 883	25 711

Оценката на клиентските активи към 31.12.2023 г. е извършена съгласно действащата нормативна база и Правилата за условията и реда за оценка на клиентските активи при инвестиционния посредник.

На основание изискванията на Раздел V на Глава седма от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е длъжен да депозира паричните средства на своите клиенти в кредитна институция, получила лиценз от БНБ, отделно от собствените си парични средства и да съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице.

Към 31.12.2023 г. задълженията по получени чужди активи са както следва:

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Задължения по ценни книжа на клиенти	23 883	25 711
Общо	23 883	25 711

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**Сделки със свързани лица**

	2023 BGN`000	2022 BGN`000
Краткосрочни възнаграждения ключов управленски персонал, в т.ч.	55	50
- възнаграждения	51	43
- разходи за социални осигуровки	4	7
Комисионни по договори за продажба на финансови услуги	64	88

16. ДОХОД НА АКЦИЯ**Финансови данни**

	2023	2022
Нетна печалба/загуба	71 673	42 959
Брой акции	1 552 200	1 552 200
Доход на акция	0,05	0,03

17. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА 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 матуритентна структура според остатъчния срок на падежа на активите и пасивите на Дружеството.

АКТИВИ	На виждане	До 1 г.	1 г. - 3 г.	3 - 5 г.	Над 5 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Нетекущи финансови активи			601			601
Имоти, машини, съоръж.и оборудване и НДА			39			39
Парични средства	893					893
Текущи финансови инструменти	756					756
Вземания		254				254
Общо активи	1 649	254	640	0	0	2 543

ПАСИВИ	На виждане	До 1 г.	1 г. - 3 г.	3 - 5 г.	Над 5 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Парични средства на клиенти по договори за търговия с финансови инструменти	381					381
Задължения към персонала		10				10
Задължения за социални осигуровки		6				6
Данъчни задължения		2				2
Други задължения		-				-
Общо пасиви	381	18	0	0	0	399

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни рискове. Чрез система за наблюдение и контрол на рисковите фактори се цели ограничаването им до минимум. За целта има специално звено за контрол и управление на риска.

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

- **Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Пазарният риск включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск, влияе се от риска на насрещната страна и може да породи ликвиден риск, затова ефективното управление на всички тези рискове води и до минимизиране на пазарния риск. 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.

Като част от пазарния риск инвестиционният посредник разглежда и управлява:

- **Лихвен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Дейностите по управление на този риск имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на инвестиционния посредник спрямо промените 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, породен от чувствителността спрямо различните периоди или валути.
- **Валутен риск** – рискът е свързан със загуби, настъпили в следствие на промени във валутните курсове. Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството е съобразена с нормативните изисквания, регламентирани в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници. На този етап обменният курс на Българския лев спрямо еврото е фиксиран, което намалява до голяма



степен наличието на валутен риск. Към 31.12.2023 г. активите са деноминирани в лева и евро.

- **Ценови риск** – свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книги – рискът от намаляване стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени. За справедливата оценка на този риск инвестиционният посредник оценява на дневна база индивидуалния ценови риск на всяка отделна експозиция, измерен чрез стандартното отклонение на същата в портфейла на посредника.
- **Сетълмент риск, Кредитен риск на насрещната страна** – отклонението от стойността на позицията в даден финансов инструмент, поради вероятност от неизпълнение на поети ангажименти от емитента – страна по дадена сделка, както и вероятността даден контрагент да не изпълни поети ангажименти по сключен договор, при което ще възникне отклонение от стойността на актива, водещо до заплаха за печалбата и капитала на инвестиционния посредник. За ограничаване тези рискове, инвестиционният посредник се стреми да поддържа договорни отношения, както и да насочва инвестициите си в дружества, за които има публична информация, че се управляват по най-добър начин на база общодостъпна информация.
- **Операционен риск** – възможността да се реализират загуби, в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи, или от вътрешни събития, включително правен риск. Процесът по управление на операционния риск включва ясно и точно определяне на правата и задълженията на служителите на инвестиционния посредник в Правилата за вътрешна организация и функцията по съответствие с нормативните изисквания, както и конкретни мерки, подробно описани в Правилата за оценка и управление на риска. За ограничаване на този вид риск се провеждат системни обучения на персонала от отдела за нормативно съответствие съвместно с отдела за анализ и управление на риска.
- **Ликвиден риск** – възможността от загуби от наложени продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. За намаляване на този риск инвестиционният посредник се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително добра норма на ликвидност, с което да се постигнат два ефекта – извършване на коректна оценка за състоянието на активите и осигуряване на евентуален "изход" от направената инвестиция, както и лесно реализиране на натрупаната доходност.
- **Риск от концентрация и големи експозиции** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към отделно лице, група свързани лица, лица от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. За ограничаване на този вид риск текущо се извършва преоценка на позициите в портфейла на инвестиционния посредник и теглата на всяка една позиция в портфейла, като се следи за спазването на законовите и вътрешни лимити.
- **Политически риск** – вероятността от загуба в резултат на водената от правителството икономическа политика и евентуални промени в законодателството, оказващи влияние върху инвестиционния климат.

През 2023 година, Дружеството не е допускало неизпълнение на нито едно капиталово ограничение. Подробна информация относно риска, може да бъде намерена на корпоративната страница на инвестиционния посредник.

18. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Таблиците по-долу представят анализ на финансовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в края на отчетния период, класифицирани по нива в рамките на йерархията на



справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите, признати в отчета за финансовото състояние.

	Стойност към 31.12.2023				Стойност към 31.12.2022			
	BGN '000				BGN '000			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Нетекущи активи, в т.ч.								
Капиталови ценни книжа	601	-	-	601	577	-	-	577
Текущи финансови инструменти, в т.ч.								
Капиталови ценни книжа и комп.инструменти	452	-	-	452	400	-	-	400
Дялове на колективни инвестиционни схеми	-	304	-	304	-	288	-	288
Общо текущи финансови инструменти	1 053	304	0	1 357	977	288	0	1 265

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

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- Ниво 1: Котирани (некоригирани) цени за идентични позиции на активен пазар
- Ниво 2: Входящи данни, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които са достъпни за наблюдение пряко или косвено
- Ниво 3: Ненаблюдаеми входящи данни – входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

При вземанията и текущите пасиви не се налага оповестяване на справедливите им стойност, тъй като балансовите им стойности са тяхно разумно приближение.

19. ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЛИТИКИТЕ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Политиката за възнагражденията е приета от Съвета на директорите на дружеството с решение от 10.11.2015 г. и е одобрена от Общото събрание на акционерите на 11.12.2015 г.

Надзорът върху Политиката за възнагражденията се осъществява от съвета на директорите. В инвестиционния посредник няма създаден Комитет по възнагражденията и не са използвани услугите на външни консултанти при определяне на политиката за възнагражденията.

Съгласно приета Политика за възнагражденията инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД определя както постоянно, така и променливо възнаграждение, което е в такова съотношение, че постоянното да представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение, както и да позволява прилагането на гъвкава политика относно променливото възнаграждение, включително възможността то да не бъде изплащано. Структурата на възнагражденията се изгражда по начин да не поражда конфликт на интереси. Възнагражденията се формират по начин да не накърняват независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделката, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, да са пряко свързани с увеличението на възнаграждението.



Дружеството е определило максимално съотношение между постоянните и променливите възнаграждения на лицата, които работят за инвестиционния посредник в размер на 100 на сто от постоянните елементи.

Към 31 декември 2023 г. общият брой на служителите в „Юг Маркет“ ЕАД е 16 души в това число 4 лица са назначени по договор за управление и контрол.

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, разграничена поотделно за висшето ръководство и за служителите, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник:

През 2023 г. инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е изплатил постоянно възнаграждение на служители, както следва:

1. Разходи за възнаграждения на висшия ръководен персонал – 51 хил.лв.;
2. Разходи за възнаграждения на служители, чиито дейност е свързана с поемане на рискове – 78 хил.лв.;
3. Разходи за възнаграждения на служители с контролни функции – 21 хил.лв.;
4. Разходи за възнаграждения на всички служители, чиито възнаграждения са свързани с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито дейност оказва съществено влияние върху рисковия профил на инвестиционния посредник – 13 хил.лв.

През 2023 г. инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД не е изплащал променливо възнаграждение, не са налице разсрочени възнаграждения, изплатени и намалени чрез корекции въз основа на постигнатите резултати.

20. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Капиталът на всяко предприятие е размера на собствените средства, който е необходим за покриване на рискове, възникнали във връзка с дейността му. Той се явява необходимият буфер, който гарантира изпълнението на поетите ангажменти пред контрагентите на фирмата и е израз на ангажираността на собствениците в стопанските процеси.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитал са:

- Да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- Да спазва регулаторните изисквания;
- Да осигури адекватна рентабилност за акционерите;
- Да привлича клиенти;
- Да разширява предлаганите услуги;
- Да повишава качеството на обслужване на клиентите си;
- Да повишава квалификацията на персонала;
- Да внедрява нови софтуерни продукти, да повишава ефективността на работата, да автоматизира процесите;
- Да повишава качеството на вътрешен контрол.

Собственият капитал на Дружеството е инвестиран във финансови инструменти, при балансирана стратегия между капиталови и дългови ценни книжа. Същевременно инвестиционният посредник е необходимо да спазва специфични изисквания по отношение достатъчността на собствения си капитал, в изпълнение изискванията на лицензионния режим и осъществявания контрол от Комисията за финансов надзор.



Минимално установеният размер на собствения капитал е нормативно определен съобразно обхвата на лиценза, който Дружеството притежава и към момента е левовата равностойност на 750 хил.евро. В нито един момент от дейността си Дружеството не може да спадне под нормативно установения минимум.

Дружеството непрекъснато следи за адекватността (достатъчността) на капитала си и на тази база незабавно уведомява акционерите си за създалата се ситуация и за мерките, които следва да бъдат предприети в тази връзка – увеличаване на капитал, ограничаване на рисковете от дейността на които е подложен посредника и други.

21. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕТО НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ръководството на инвестиционния посредник декларира, че за периода между датата на изготвяне на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуването му не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на настоящия финансов отчет.

Пловдив

22.02.2024 г.

Съставил:

Марияна Пенчева
Гл. счетоводител



Теодора Якимова-Дренска
Изпълнителен директор

Валентина Тончева
Прокурист