

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2023 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗАГОРА ФИНАКОРП е акционерно дружество, регистрирано като Инвестиционен посредник през 1998 година. Дружеството притежава Лиценз № РГ-03-0166/26.06.2006 г. за извършване на дейност като инвестиционен посредник, издаден от Комисия за финансов надзор, издаден на основание Решение № 71-ИП/29.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси и Решение № 372-ИП/07.06.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

Дружеството извършва дейности по чл.6, ал.2, т.1-7 от Закона за пазарите на финансови инструменти на територията на Република България, както следва:

приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; сделки за собствена сметка с финансови инструменти; управление на портфейл; предоставяне на инвестиционни консултации на клиент; поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка; предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти)

Дружеството предоставя и следните допълнителни услуги:

Съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с нея услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т.2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директива 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ, L 257/1 от 28 август 2014г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) № 909/2014; предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един

или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката; консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия; предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги; инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти; услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти; инвестиционни услуги и дейности по чл.2 и т. 1 - 6 във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл.4, т.5, 6, 7 и 10, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

Дружеството е пълноправен член на Българска фондова борса - София АД и член на European Energy Exchange AG, и има право на пълен достъп до всички услуги на Централен депозитар АД.

Инвестиционният посредник осъществява своята дейност на адрес гр. Хасково, ул. Добруджа №.10, вх.Б, ет.2, офис 27. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и в чужбина.

Дружеството има договор за услуги с обвързан агент със „Сага Глобал Финакорп“ ООД.

От януари 2021 г. „Загора Финакорп“ АД е член на Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници.

ИНФОРМАЦИЯ НА ОСНОВАНИЕ ЧЛ.247 И ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2023 г. „Загора Финакорп“ АД не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

Инвестиционният посредник е със съдебно регистриран капитал от 1 000 000 лева. Вноските срещу записания капитал са изцяло изплатени от акционерите.

Структурата на капитала към 31.12.2023 г. е както следва:

- | | |
|--------------------------------------|-----|
| • „Финакорп“ ООД - Хасково | 50% |
| • „Форуком и компания“ ООД - Хасково | 49% |
| • „Загора Холд“ АД - Стара Загора | 1% |

Акционерното дружество е с едностепенна система на управление и се управлява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съвета на директорите се състои от трима членове.

Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите е в следния състав:

- Тенчо Христов Лилянков – Председател и изп. директор
- Даниел Руменов Гаргов - Член и изп. директор
- Станислава Иванова Станкова - Заместник председател

През 2023 г. членовете на съвета на директорите не са получавали възнаграждения.

През 2023 г. членовете на съвета на директорите не са придобивали и/или прехвърляли акции на дружеството. Дружеството не е емитирало облигации.

Членовете на съвета на директорите на „Загора Финакорп“ АД нямат специални права да придобиват акции на дружеството съгласно неговия устав.

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали договори със „Загора Финакорп“ АД, които излизат извън обичайната дейност на дружеството.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвета на директорите:

Даниел Руменов Гаргов е собственик и управляващ „Инвестком“ ЕООД, с ЕИК 126093219 и притежава пряко или косвено повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- "Булмашинженеринг" ЕООД, с ЕИК 126055357, гр. Хасково;
- „Вариант 2001“ ООД, с ЕИК 126542411, гр. Хасково;
- "Виктори проджектс" ЕООД, с ЕИК 126739914, гр. Хасково;
- „Еко титан енерджи“ ООД, с ЕИК 206252768, гр. Хасково;
- „Крес 98“ ООД, с ЕИК 126142285, гр. Хасково;
- „Надеж“ ООД, с ЕИК 126144101, гр. Хасково;
- „Сюприйм естейтс“ ООД, с ЕИК 206594323, гр. Хасково;
- „Тервел груп“ ЕООД, с ЕИК 200803665, гр. Хасково;
- „Финакорп“ ООД, с ЕИК 126129683, гр. Хасково;

- „Финакорп 2005“ ООД, с ЕИК 126665517, гр. Хасково;
- „Форуком“ АД, с ЕИК 126669654, гр. Хасково;
- „Форуком и Компания“ ООД, с ЕИК 836034051, гр. Хасково;
- „Хасково филм“ ЕООД, ЕИК 200544413, гр. Хасково
- „Хепи фън – 1“ ООД, с ЕИК 203633760, гр. Хасково;
- „Хлебна промишленост“ АД, с ЕИК 836143549, гр. Хасково.

Даниел Руменов Гаргов участва в управителните и/или контролни органи на следните дружества:

- „Виктори проджектс“ ЕООД, с ЕИК 126739914, гр. Хасково, Управител;
- „Глобъл Ес Енерджи“ ЕООД, с ЕИК 206729073, гр. Хасково, Управител;
- „Еврофин“ ООД, с ЕИК 126665054, гр. Хасково, Управител;
- „Еко титан груп“ АД, с ЕИК 200145389, гр. Смолян, Председател на СД;
- „Еко титан енерджи“ ООД, с ЕИК 206252768, гр. Хасково, Управител;
- „Еко Традекс Груп“ АД, с ЕИК 126729838, гр. Хасково, Член на СД;
- „Еко Традекс Енерджи ООД, с ЕИК 206729130, гр. Хасково, Управител;
- „Зърнени храни“ АД, с ЕИК 126087771, гр. Хасково, член на СД;
- „Инвестком“ ЕООД, с ЕИК 126093219, гр. Хасково, Управител;
- „Крес 98“ ЕООД, с ЕИК 126142285, гр. Хасково, Управител;
- „Кърджали филм“ ЕООД, с ЕИК 108048375, гр. Кърджали, Управител;
- „Кърджали филм 98“ ООД, с ЕИК 108066672, Управител;
- „Пазари“ ЕООД, с ЕИК 126739227, гр. Хасково, Управител;
- „Селекта инвест“ ООД, с ЕИК 201205056, гр.Хасково, Управител;
- „Солар 550“ ООД, с ЕИК 207089555, гр. Хасково, Управител;
- „Терес директ“ ООД, с ЕИК 200768653, гр. Хасково, Управител;
- „Тиваинвест“ ООД, с ЕИК 126146515, гр. Хасково, Управител;
- „Тракофин“ ЕООД, с ЕИК 202372503, гр. Хасково, Управител;
- „Туинс енерджи 1“ ЕООД, с ЕИК 206315108, гр. Хасково, Управител;
- „Туинс енерджи 2“ ЕООД, с ЕИК 206321770, гр. Хасково, Управител;
- „Финакорп 2005“ ООД, с ЕИК 126665517, гр. Хасково, Управител;
- „Форуком“ АД, с ЕИК 126669654, гр. Хасково, Изпълнителен директор;
- „Форуком и компания“ ООД, с ЕИК 836034051, гр. Хасково, Управител;
- „Хасково филм“ ООД, с ЕИК 200544413, гр. Хасково, Управител;
- „Хепи фън - 1“ ООД, с ЕИК 203633760, гр. Хасково, Управител;
- „Хепи фън“ ООД, с ЕИК 203102973, гр. Хасково, Управител;
- „Хлебна промишленост“ АД, с ЕИК 836143549, гр. Харманли, член на СД;
- „Хлебозавод“ АД, с ЕИК 126005322, гр. Хасково, член на СД;
- „Янтра транспорт“ АД, с ЕИК 814255710, гр. Горна Оряховица, член на СД;

Тенчо Христов Лилянов е едноличен собственик на капитала на „Фикс“ ЕООД, с ЕИК 126092220, гр. Хасково.

Тенчо Христов Лилянов притежава пряко или косвено повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- „Автогара Горна Оряховица“, с ЕИК 202601044, гр. Горна Оряховица
- „Адлон и ко“ ЕООД, с ЕИК 175311831, гр. Хасково;
- „Арпезос Бус 2000“ АД, с ЕИК 108080405, гр. Кърджали;
- „Арпезос Бус“ ООД, с ЕИК 108034258, гр. Кърджали;
- „ББТ Проджектс“ АД, с ЕИК 121296169, гр.София;
- „Блек Лейбъл Казино“ ООД, с ЕИК 200433128, гр. София
- „Булмашинженеринг“ ЕООД, с ЕИК 126055357, гр. Хасково;
- „Българска агенция за кръгова икономика“ ЕООД, с ЕИК 206884006, гр. Хасково
- „Вариант 2000“ ООД, с ЕИК 126530423, гр. Хасково;
- „Виктори проджектс“ ЕООД, с ЕИК 126739914, гр. Хасково;
- „Вит“ ООД, с ЕИК 108551031, гр. Хасково;
- „Гама“ ООД, с ЕИК 126533654, гр. Хасково;
- „Гама 1“ ООД, с ЕИК 126620792, гр. Хасково;
- „Глобал клинър“ ООД, с ЕИК 202758921, гр. Хасково;
- „Еврофин“ ООД, с ЕИК 126665054, гр. Хасково;
- „Е. Г. Димитровград“ ООД, с ЕИК 131049103, гр. София
- „Еко-титан груп“ АД, с ЕИК 200145389, гр. Смолян;
- „Еко Традекс Енерджи“ ООД, с ЕИК 206729130, гр. Хасково;
- „Еко традекс груп“ АД, с ЕИК 126729838, гр. Хасково;
- „Зърнени храни“ АД, с ЕИК 126087771, гр. Хасково;
- „Ка проект“ ООД, с ЕИК 126736747, гр. Хасково;
- „Каролина Делта Инвестмънтс България“ ООД, с ЕИК 126618873, гр. Хасково;
- „Кърджали филм“ ЕООД, с ЕИК 108048375, гр. Кърджали;
- „Кърджали – Филм 98“ ООД, с ЕИК 108066672, гр. Кърджали;
- „Лизинг – Такси“ ООД, с ЕИК 126142278, гр. Хасково;
- „Мони мес“ ЕООД, с ЕИК 126628324, гр. Хасково;
- „Пазари“ ЕООД, с ЕИК 126739227, гр. Хасково;
- „Парадайс Билд Инвест“ ООД, с ЕИК 205072646, гр. София;
- „Скадарлия 2000“ ООД, с ЕИК 115755408, гр. Пловдив;
- „Тервел груп“ ЕООД, с ЕИК 200803665, гр. Ямбол;
- „Туинс енерджи 1“ ЕООД, с ЕИК 206315108, гр. Хасково;
- „Туинс енерджи 2“ ЕООД, с ЕИК 206321770, гр. Хасково;
- „Финакорп 2005“ ООД, с ЕИК 126665517, гр. Хасково;

- „Финакорп“ ООД, с ЕИК 126129683, гр. Хасково;
- „Форуком“ АД, с ЕИК 126669654, гр. Хасково;
- „Хепи фън“ ООД, с ЕИК 203102973, гр. Хасково;
- „Хасково филм“ ООД, с ЕИК 200544413, гр. Хасково;
- „Хлебна промишленост“ АД, с ЕИК 836143549, гр. Харманли;
- „Хлебопроизводство СЗ“ ООД, с ЕИК 203263229, гр. Стара Загора;
- „Хлебозавод“ АД, с ЕИК 126005322, гр. Хасково;
- „Янтра – Транспорт“ АД, с ЕИК 814255710, гр. Горна Оряховица;
- „Ястра“ ООД, с ЕИК 201614875, гр. Хасково;

Тенчо Христов Лилянов има участие в управителните и/или контролни органи на следните юридически лица:

- „Адлон и ко“ ЕООД, с ЕИК 175311831, гр. Хасково, Управител;
- „Арпезос бус“ ООД, с ЕИК 108034258, гр. Кърджали, Управител;
- „Арпезос бус 2000“ АД, с ЕИК 108080405, гр. Кърджали, член на СД;
- „БКС - Димитровград – консорциум“ АД, с ЕИК 200610991, гр. Димитровград, председател на СД;
- „Глобъл клинър“ ООД, с ЕИК 202758921, Управител
- „Еко – Титан Груп“ АД, ЕИК 200145389, гр. Смолян, член на СД;
- „Еко традекс груп“ АД, ЕИК 126729838, гр. Хасково, член на СД;
- „Зърнени храни“ АД, ЕИК 126087771, гр. Хасково, Изпълнителен директор и член на СД;
- „Карадере“ АД, ЕИК 131175835, гр. София, член на СД;
- „Лендфил“ АД, ЕИК 203436357, гр. Хасково, член на СД;
- „Лизинг такси“ ООД, ЕИК 126142278, гр. Хасково, Управител;
- „Парадайс Билд Инвест“ ООД, ЕИК 205072646, гр. Хасково, Управител;
- „Фикс“ ЕООД, ЕИК 126092220, гр. Хасково, Управител;
- „Финакорп“ ООД, ЕИК 126129683 гр. Хасково, Управител;
- „Форуком“ АД, ЕИК 126669654, гр. Хасково, Изпълнителен директор и член на СД;
- „Хепи фън“ ООД, ЕИК 203102973, гр. Хасково, Управител;
- „Хлебна промишленост“ АД, с ЕИК 836143549, гр. Харманли, Изпълнителен директор и председател на СД;
- „Хлебозавод“ АД, с ЕИК 126005322, гр. Хасково, Изпълнителен директор и член на СД;
- „Янтра транспорт“ АД, ЕИК 814255710, гр. Горна Оряховица, член на СД;

Станислава Иванова Станкова не притежава пряко или косвено повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и няма участие в управителните и/или контролни органи на други дружества.

През 2023 г. не са сключвани договори по реда на чл.240б от Търговския закон.

Функциите по оперативно управление са възложени на Изпълнителните директори.

Преглед на дейността на дружеството през 2023 г.

През 2023 г. дружеството осъществяваше обичайната дейност по предоставяне на инвестиционни услуги на клиенти и търговия за собствена сметка в офиса на дружеството. На клиентите е предоставен достъп до борсова търговия и посредством специализирана интернет платформа, която дава достъп до Българска фондова борса и BSE-International. На последната се търгуват акции на някои от най-атрактивните международни компании.

Както бе посочено по-горе, местата за търговия са Българска фондова борса, BSE – International, EEX. На Европейската енергийна борса (EEX) „Загора Финакорп“ АД осъществява сделки на спот пазара и пазара на деривати с емисии за квоти на парникови газове.

Предоставяне на инвестиционни услуги на клиенти

През 2023 г. дружеството отчита спад на броя на активните клиенти, от 343 бр. (2022 г.) на 198 бр (2023 г.), а броя на осъществените сделки от името и за сметка на клиентите спада от 1975 сделки през 2022 г. до 896 сделки през 2023 г.

Нетни приходи от финансови операции

	2023 BGN '000	2022 BGN '000	изменение %
Приходи от комисиони, в т.ч.	112	447	(47,94%)
Комисиони от продажба на финансови инструменти	112	447	(47,94%)
Други	-	-	-
Разходи за комисиони, в т.ч.	(137)	(370)	(62,97%)
Такси и комисионни от дейност като ИП	(114)	(294)	(61,22%)
Такси и комисионни	(23)	(76)	(69,74%)
Нетно	(25)	77	

Намалението на Приходи от комисиони спрямо предходната година е с 47,94 % и се дължи на спада на броя клиенти, които търгуват квоти за емисии на парникови газове и намалелият интерес на клиентите като цяло към търговия с финансови инструменти.

Нетен ефект от курсови разлики

	2023 BGN '000	2022 BGN '000	изменение %
Положителни валутни разлики	47	104	(54,81%)
Отрицателни валутни разлики	(42)	(45)	(6,67%)
Нетно	5	59	(91,53%)

Намалението на ефекта от курсовите разлики през 2023 г. в сравнение с този през 2022 г. се дължи на понижения брой сключени сделки на международни финансови пазари.

Структура на портфейла от ценни книжа на клиенти по договори за брокерски услуги

Общата стойност на клиентските ценни книжа по договори за брокерски услуги към края на 2023 г. е 15,658 хил.лв., в т.ч. компенсаторни инструменти (КИ) в размер на 1,495 хил.лв. Спрямо 2022 г. е налице намаление от 20,72 % в общата стойност на клиентските ценни книжа по договори за брокерски услуги.

Оценката на ценните книжа е извършена по правилата за оценка на клиентските активи.

Посредникът няма ценни книжа на клиенти по договори за управление на индивидуален портфейли по собствена преценка без специални нареждания на клиента.

Търговия за собствена сметка, инвестиционни цели и стратегии за управление на търговския портфейл

Търговският портфейл на ИП е създаден и управляван с цел максимизиране на печалбата на финансовата институция при лимитиран риск от операции с финансови инструменти за собствена сметка, следвайки следните принципи:

1. Общата стойност на портфейла е лимитирана до размера на законовите изисквания за капиталова адекватност и ликвидност на ИП, при прилагане на общоприетите методи и добри практики за управление на портфейл.

2. Общите насоки за инвестиране в дружества от секторите, в които се инвестира, се определят от СД на дружеството, провеждащ заседания периодично. С оглед оперативност в дейността си и отчитайки динамиката на финансовите пазари, решенията на СД се оповестяват както в писмена, така и в устна форма.

3. Допустими финансови инструменти за операции за собствена сметка са:

- акции и облигации, листвани за търговия на организиран пазар в страната и в други държави
- акции и облигации, търгувани на извънборсов пазар страната и в други държави
- други финансови инструменти на борсов и извънборсов пазар в страната и в други държави
- ДЦК и други форми на държавен дълг на Българската държава или емитирани от чужди държави в рамките на Европейския съюз.
- Други финансови инструменти, извън горепосочените, за инвестирането в които е необходимо решение на ключови служители.
- Допустимия размер за откриване на експозиция към един емитент от общата легова равностойност на портфейла, е съобразно изискванията и лимитите, предвидени в закона или правилата на инвестиционния посредник. При достигане или надвишаване на тази стойност се взема решение, съгласно утвърдените от ИП процедури за вземане на инвестиционни решения, за намаляване на експозицията или запазването ѝ и се уведомява КФН при наличие на законово изискване за това.

Предприети са мерки от инвестиционния посредник за определяне на допустимото ниво на риска от търговия за собствена сметка по всяка отделна позиция и общо за портфейла като цяло.

Търговският портфейл на ИП Загора Финакорп се състои от акции на български дружества, приети за търговия на регулиран пазар, акции на чуждестранни компании, приети за търговия на регулиран пазар и ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, ипотечни облигации, корпоративни и общински облигации. До 95% от търговският портфейл на Загора Финакорп АД се инвестират в акции на компании, търгувани на Българска фондова борса. Инвестиционната стратегия на дружеството предвижда инвестиране в ликвидни български и чуждестранни финансови инструменти – акции и ценни книжа с фиксирана доходност, като крайната цел е структуриране и поддържане на портфейл от акции и дългови ценни книжа с висок потенциал за растеж, който да осигури оптимален доход при ограничаване на риска.

Наличните към 31.12.2023 г. ценни книжа закупени за търговия за собствена сметка са оценени по справедливата им стойност. Пазарните стойности са взети от

борсовите бюлетени на Българска Фондова Бурса и са съобразени с изискванията на КФН за определяне на пазарна цена.

Структура на търговския портфейл

Към края на отчетната 2023 г. в търговския портфейл с тегло над 10% са следните публични акционерни дружества:

Емитент	Наличности в брой	Балансова стойност (за бр.)	Всичко в лева (к2 х к3)	Дял от портфейла
1	2	3	4	5
Българска фондова борса	26 539	12,00	318 468,00	15,51
ХЕС АД	37 500	5,95	223 125,00	10,87
Централен регистър на комп.инстр.	820 000	0,31	252 560,00	12,30
Mercedes Benz облигации номинал	200 000	1,97	394 849,47	19,23

Сделки с финансови инструменти

	2023 BGN '000	2022 BGN '000	изменение %
Приходи от операции с финансови активи, в т.ч.	15,186	137,119	(88,92%)
Приходи от продажба на емисии	13,103	134,250	(90,24%)
Приходи от преоценка на акции	1,969	2,828	(30,37%)
Приходи от преоценка на фючърси	90	2	
Други приходи	24	39	
Разходи от операции с финансови активи, в т.ч.	(15,147)	(137,063)	(88,95%)
Разходи от емисии	(13,103)	(134,250)	(90,24%)
Разходи от преоценка на акции	(1,930)	(2,655)	(27,31%)
Разходи от преоценка на фючърси	(104)	-	-
Други разходи	(10)	(158)	(93,67%)
Нетно	39	56	(30,36%)

Намалението на приходите от продажба на емисии за квоти на парникови газове с 90,24 % спрямо предходната година е в резултат на съществено намаление на броя сделки - 87 бр. сделки на търгуваните финансови инструменти, възлизащи на 102 хил. броя емисии. За справка, през 2022 г. са сключени 389 бр.сделки, възлизащи на 453 хил. броя, изтъргувани на финансовите пазари. През 2023 г. борсовите цени на квотите за емисии на парникови газове отново се характеризират с голяма амплитуда на своето движение, достигайки до 98.20 евро за лот от 1000 бр. (максимум) и 64.40 евро – минимум.

Приходи от дивиденди

	2023 BGN '000	2022 BGN '000	изменение %
Приходи от дивиденди	251	144	74,31%
Приходи от лихви	47	6	783,33%

Увеличението на приходите от дивиденди през 2023 г. в сравнение с тези през 2022 г. се дължи на наблюдавания растеж на икономиката, а от там и на финансовите резултати на дружествата, чиито акции притежава ИП „Загора Финакорп“ АД.

В таблицата по-долу са показани избрани показатели и размера на съответните коефициенти, характеризиращи дейността на дружеството :

Коефициенти	2023	2022	изменение
Коефициент на обща ликвидност	0,154	0,124	24,19%
Коефициент на финансова автономност	0,133	0,110	20,91%
Коефициент на задлъжнялост	7,51	9,032	(16,85%)
Коефициент на рентабилност на СК	0,057	0,079	(27,85%)
Коефициент на рентабилност на приходите	0,011	0,002	550%
Коефициент за ефективност на разходи	1,011	1,001	1%
Коефициент за ефективност на приходи	0,989	0,998	0,9%

Коефициент на обща ликвидност е увеличен спрямо предходната година с 24,19 % поради намаление на краткосрочните задължения спрямо предходната година.

Коефициент на финансова автономност е увеличен спрямо предходната година с 20,91% поради известно намаление на сумата на пасивите и увеличението на собствения капитал.

Коефициентите за ефективност на приходите и разходите не са променени съществено, защото въпреки ръста на приходите и разходите съотношението се запазва.

Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ ценови риск, валутен риск и риск от промяна на справедливата стойност), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти,

които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството. Съветът на директорите на дружеството е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени правила за управление на отделните специфични рискове като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Валутният риск е рискът от загуби в резултат от неблагоприятното изменение на валутните курсове.

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки с финансови инструменти в чуждестранна валута. Намаляването на този вид риск може да стане посредством хеджиране на риска, чрез закупуване на деривативни инструменти.

На валутен риск Дружеството е изложено и при откриване на депозит във валута.

б. Ценови риск

Динамиката на цените е особено характерна за финансовите пазари, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестена информация за финансови резултати, промени в цялостната икономическа обстановка или други съществени събития от икономически, политически или друг характер.

В контекста на войната в Украйна, която е събитие с форсмажорен характер и множество негативни последици, дружеството е предприело да следи с повишено внимание пазарните рискове на фона на повишената волатилност на международните финансови пазари. Военните действия и икономическите санкции спрямо Русия доведоха до повишаване на цените на основните суровини и по-конкретно горивата, което доведе от своя страна до повишаване на инфлацията в световен мащаб. Инфлацията през 2023 г. започна да се понижава, като за България по данни на ЕС тя

намалява от 13% за 2022 г. на 8,6%. Това се отрази и върху цените на финансовите услуги, които дружеството ползва. За преодоляване на това негативно влияние тарифата на предлаганите от инвестиционния посредник услуги беше актуализирана.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като понастоящем не предлага и не ползва кредитни услуги. Дружеството няма политика да предлага услуги с отсрочени плащания. Брокерските услуги изискват предварително наличие на финансови средства при извършване на сделките с ЦК. Това се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика и вътрешните правила на дружеството. Текущо се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводител, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Техническо и програмно осигуряване

„Загора Финакорп“ АД от юли 2007 г. работи с информационно счетоводна система EUROSYS - специализиран програмен продукт, насочен към дейността на инвестиционните посредници. Системата се обновява, отчитайки променящите се нормативни изисквания и практиката на инвестиционния посредник. Програмата предоставя на клиентите на инвестиционния посредник достъп до Българска фондова борса и до BSE-International.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Поради естеството на своята дейност Загора Финакорп АД не се занимава с научни изследвания и разработки.

Планирана стопанска политика и очаквано развитие на дружеството през 2024 година.

През 2024 г. инвестиционен посредник „Загора Финакорп“ АД ще запази основния си предмет на дейност.

Приоритетни задачи на дружеството ще са повишаване на търговията на Българска фондова борса и на European Energy Exchange чрез стимулиране на настоящите клиенти и привличането на нови. За реализацията на задачата усилията на управленския екип на „Загора Финакорп“ АД ще бъдат насочени в привличането на нови клиенти чрез срещи, работа по модернизиране на корпоративния уебсайт и разширяване на присъствието си в интернет пространството. „Загора Финакорп“ АД ще разчита и на услугите на „Сага Глобъл Финакорп“ АД като обвързан агент за достигане до по-широк кръг от потенциални клиенти, чрез промотиране на продуктите и услугите на инвестиционния посредник.

През 2024 г. „Загора Финакорп“ АД възнамерява да предложи на своите клиенти достъп и до други финансови пазари. Това ще позволи на клиентите на инвестиционния посредник и на него самия да разширят значително своите портфейли от финансови инструменти и би довело до сериозно увеличение на броя и обема на борсовите сделки.

Предизвикателствата през 2024 г. за дружество остават свързани със спазването на все по-затягащата се европейската регулация и промените в местното законодателство, засягаща инвестиционните посредници, както и с преодоляване на негативните последици от инфлационните процеси в Европа и България.

През 2024 г. „Загора Финакорп“ АД ще запази своята политика на социална отговорност като се включва в различни инициативи, организирани чрез Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници.

Друга информация по преценка на дружеството.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за оповестяване.

Хасково

20.03.2024 г.

Изп.Директор:

Д. Гаргов

Изп.Директор:

Т. Пилянов

