

„ЮГ МАРКЕТ”АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ

ОДИТОР

ЗА 2020 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ

	стр.
1. Доклад за дейността за 2020 година	3
2. Доклад на независимия одитор	12
3. Отчет за финансовото състояние към 31.12.2020 г.	16
4. Отчет за всеобхватния доход към 31.12.2020 г.	17
5. Отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2020 г.	18
6. Отчет за паричните потоци за 2020 г.	19
7. Пояснения към Годишния финансов отчет	20

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЮГ МАРКЕТ“ АД ЗА 2020 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 Тошкина РО 0260.

Във връзка с приключване на финансовата 2020 година предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2020г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2020 г. и приключва на загуба от дейността в размер на 335 хил.лв., друг всеобхватен доход в размер на -2 хил. лв. и общ всеобхватен доход за годината в размер на -337 хил. лв. В тази сума влизат и направените амортизационни отчисления в размер на 25 хил.лв.

1. Общи положения – „Юг Маркет“ АД 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 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) лева, разпределен на 1 552 200 (един 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 (един) лев всяка.

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

1. Минуел Петров	512 226	512 226
2. Пламен Георгиев	527 748	527 748
3. Антон Щерев	512 226	512 226
Общо:	1 552 200	1 552 200

През 2020 г. не е извършена промяна в размера и структурата на капитала.

Уставът на „Юг Маркет“ АД 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 2020 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. Съвета на директорите е в следния състав: Минуел Петров – председател на СД, Пламен Георгиев – изпълнителен директор и Красимира Панчева – член на СД.

След промяна в устава, извършена през 2007 г. „Юг Маркет“ АД се представява само заедно от изпълнителният директор и прокуриста на дружеството. Прокурист на инвестиционния посредник е Валентина Тончева.

През 2020 г. членовете на Съвета на директорите не са придобили пряко, не притежават пряко и не са прехвърляли акции на дружеството. 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 2020 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения за участия в заседания в размер на 2 758 лв., а изплатените възнаграждения на изпълнителния директор и прокуриста са в размер на 46 144 лв.

Минуел Петров е едноличен собственик на капитала на „Минуел Петров“ ЕООД, „Ил Рай“ ЕООД и ЕТ „Минуел - Минуел Петров“ и притежава 34% от капитала на Ай Пи ООД. Г-н Петров е член в Управителния съвет на Сдружение „Български Ловно-Рибарски Съюз“.

Пламен Георгиев притежава 33% от капитала на „Булнат Холдинг“ ООД и е едноличен собственик на капитала на „Пловдив Сити Пропъртис“ ЕООД. Г-н Георгиев участва в управлението на „ТРС“ ЕАД като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор, в управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ като прокурист, а в „Булнат Холдинг“ ООД, „Марица – 90“ ЕООД като управител.

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

Валентина Тончева е едноличен собственик на капитала на „Брейнайт“ ЕООД и участва в управлението на управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД като председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството.

През 2020 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“ АД 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“ АД 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 акции, облигации и компенсаторни инструменти на „Българска фондова борса“ АД и на извънборсов пазар;
- Търговия чрез използване на система 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.;
- Поемане 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 офиси в градовете София и Варна.

Средно списъчният състав на персонала през 2020 година е 8 единици. Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигуровки за 2020 година са в размер на 178 хил.лв.

5. Резултати от дейността

Приходи – реализираните през 2020 година приходи са в размер на 638 хил. лв. със спад от 52.92 % спрямо предходната година, дължащ се на намаление в приходите от операции с финансови активи и инструменти. Това е перото с най-голям дял в приходите на „Юг Маркет“ АД с около 80% от общите доходи. Ръст в приходите за годината има при приходите от услуги към клиенти и приходите от лихви.

Изменение и структура на приходите

(хил. лева)

ПРИХОДИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Приходи от услуги на клиенти, в т.ч.	90	14.11%	80	12.54%	10	12.50%
Приходи от комисионни по сделки на БФБ	53	8.31%	53	8.31%	0	0.00%
Приходи от други услуги	37	5.80%	27	4.23%	10	37.04%
Приходи от дялови участия	13	2.04%	31	4.86%	-18	-58.06%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	507	79.47%	1 187	186.05%	-680	-57.29%
Приходи от сделки с фин.активи и инструменти	13	2.04%	16	2.51%	-3	-18.75%
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	494	77.43%	1 171	183.54%	-677	-57.81%
Приходи от лихви, в т.ч.лихви по дългови ценни книжа	10	1.57%	8	1.25%	2	25.00%
Приходи от валутни операции, в т.ч.	13	2.04%	43	6.74%	-30	-69.77%
Покупко-продажба на валута	1	0.16%	3	0.47%	-2	-66.67%
Преоценка на валута	12	1.88%	40	6.27%	-28	-70.00%
Други приходи	5	0.78%	6	0.94%	-1	-16.67%
Общо приходи	638	100.00%	1 355	212.38%	-717	-52.92%

6. Разходи

6.1. Финансовите разходи

Финансовите разходи на „Юг Маркет“ АД за 2020 година са в размер на 661 хил.лв. Финансовите разходи са основно по операции с финансови активи и инструменти. Над 98% от общите разходи на „Юг Маркет“ АД са свързани с финансови операции.

Изменение и структура на финансовите разходи

(хил.лева)

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи по операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	646	97.73%	1 262	99.30%	-616	-48.81%
Разходи по сделки с фин.активи и инструменти	9	1.36%	11	0.85%	-2	-18.18%
Разходи от преоценка на фин.активи и инструменти	637	96.37%	1 251	96.23%	-614	-49.08%
Разходи по валутни операции, в т.ч.от продажба на валута	13	1.97%	35	2.69%	-22	-62.86%
Други финансови разходи	2	0.30%	3	0.23%	-1	-33.33%
Общо финансови разходи	661	100.00%	1 300	100.00%	-639	-49.15%

7. Оперативни разходи

През 2020 година оперативните разходи са в размер на 312 хил.лв. като бележат увеличение с 11.43 % спрямо предходната година. Най-голям дял имат разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала, които бележат намаление спрямо предходния период с над 3%. Най-голям е ръстът в разходите за наем, които са резултат от промяна

седалището на дружеството, след продажба на офис сградата си на предишния адрес, инвестиционният посредник става наемател на офис.

Изменение и структура на оперативните разходи

(хил. лева)

ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Ел.и топло енергия, вода	5	1.60%	6	1.92%	-1	-16.67%
Други разходи за материали	0	0.00%	1	0.32%	-1	-100.00%
Разходи за външни услуги, в т.ч.	70	22.44%	58	18.59%	12	20.69%
Маркетинг и реклама	0	0.00%	1	0.32%	-1	-100.00%
Софтуерни услуги	7	2.24%	6	1.92%	1	16.67%
Наем офиси	9	2.88%	2	0.64%	7	350.00%
Хонорари	1	0.32%	2	0.64%	-1	-50.00%
Комуникационни и куриерски услуги	5	1.60%	5	1.60%	0	0.00%
Такси към Централен Депозитар	10	3.21%	11	3.53%	-1	-9.09%
Такси към Българска Фондова Борса	16	5.13%	10	3.21%	6	60.00%
Такси за ОМП	2	0.64%	2	0.64%	0	0.00%
Такси към Комисия за финансов надзор	5	1.60%	6	1.92%	-1	-16.67%
Вноски Фонд за компенсиране на инвеститорите	6	1.92%	8	2.56%	-2	-25.00%
Фонд за реструктуриране на ИП	2	0.64%	2	0.64%	0	0.00%
Други външни услуги	7	2.24%	3	0.96%	4	133.33%
Разходи за амортизации	25	8.01%	21	6.73%	4	19.05%
Разходи за възнаграждения и осигуровки на персонала	178	57.05%	185	59.29%	-7	-3.78%
Други оперативни разходи	34	10.90%	9	2.88%	25	277.78%
Общо оперативни разходи	312	100.00%	280	89.74%	32	11.43%

8. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Юг Маркет“ АД за 2020 г. е загуба в размер на 335 хил.лв.

9. Активи

Изменение и структура на активите

(хил. лева)

АКТИВИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Дълготрайни материални и нематериални активи	24	0.93%	298	11.60%	-274	-91.95%
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	40	1.56%	42	1.63%	-2	-4.76%
Ценни книжа в търговски портфейл, в т.ч.	459	17.86%	1 210	47.08%	-751	-62.07%
Акции	181	7.04%	743	28.91%	-562	-75.64%
Облигации		0.00%	57	2.22%	-57	-100.00%
Компенсаторни инструменти		0.00%	120	4.67%	-120	-100.00%
Дялове	278	10.82%	290	11.28%	-12	-4.14%
Парични средства, в т.ч.	1 816	70.66%	1 525	49.19%	291	19.08%
Парични средства в каса	1	0.04%	85	3.31%	-84	-98.82%
Парични средства в разплащателни сметки	1 286	50.04%	697	27.12%	589	84.51%
Други парични средства		0.00%	20	0.78%	-20	-100.00%
Парични средства на клиенти	529	20.58%	723	28.13%	-194	-26.83%
Вземания	231	8.99%	25	0.81%	206	824.00%
Общо активи	2 570	100.00%	3 100	100.00%	-530	-17.10%

10. Собствен капитал

Изменение и структура на собствения капитал

(хил. лв.)

Собствен капитал	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	изменение	
			стойност	%
Акционерен капитал	1 552	1 552	0	0.00%
Законови резерви	630	855	-225	-26.32%
Допълнителни резерви	43	43	0	0.00%
Преоцъчен резерв	17	19	-2	-10.53%
Неразпределена печалба	122	122	0	0.00%
Финансов резултат от текущия период	-335	-225	-110	48.89%
Общо собствен капитал	2 029	2 366	-337	-14.24%

11. Текущи пасиви

Текущите задължения на дружеството към края на 2020 г. са в размер на 541 хил. лв., от които 529 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 2019 г. краткосрочните задължения намаляват със 193 хил. лв., главно поради намаление размера на съхраняваните парични средства на клиенти.

12. Ключови финансови показатели от дейността на Дружеството

ПОКАЗАТЕЛИ	2020	2019
Коефициент на рентабилност на приходите	-0.53	-0.17
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.17	-0.10
Ефективност на приходите от дейността	1.04	1.17
Коефициент на обща ликвидност	3.65	2.78
Коефициент на абсолютна ликвидност	3.36	2.08
Коефициент на финансова автономност	3.75	3.22
Коефициент на задлъжнялост	0.27	0.31

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

Ръководството на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД 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

През 2020 г. неочаквано се появи и нов съществен фактор, който основно влияеше и продължава да влияе на инвестиционната стратегия при управлението на инвестиционен посредник Юг Маркет АД. Рязко се промениха прогнозите, очакванията, както и циклите в икономиката. В началото на годината пандемията, предизвикана от COVID-19 доведе вземане на решения, които не бяха заложили в стратегията за управление на посредника. През месец март 2020 г. пазарите отбелязаха значителни спадове, като бяха разпродавани всички активи включително злато, което се считаше за убежище при кризи. Неяснотата около развитието на кризата беше основа за песимистични прогнози за развитието на икономиките, които доведоха до извънредно ниски цени на суровините.

За 2020 г. индексът SOFIX загуби 21% от стойността си, въпреки че приключи годината на 5-месечен връх, достигайки най-високото си ниво от 3 юли. Годишна загуба от 9,53%

спад отчита и по-широкият BGBX 40, който изпраща годината до 101,380 пункта. 2020-а беше положителна за секторния измерител BGREIT, който от януари досега успя да се повиши с над 5%, до 137,690 пункта.

Инвестиционните цели и стратегията ИП Юг Маркет АД през 2021 г. ще се формира основно от очакванията за развитие на пандемията, ваксинацията на населението и съответно на реакциите на пазарите в следствие на това. Основната цел отново ще бъде осигуряването на непрекъсваемост на дейността и предоставяните услуги, оптимизиране на разходите и инвестиране на активите в сравнително ликвидни позиции. За база при формиране на стратегията се вземат прогнозите и анализите на ЕЦБ и на БНБ за 2020, 2021 и 2022 г. като краткосрочните решения се формират, чрез използването на основните сценарии на двете институции относно прираст на БВП, лихви инфлация и вътрешно потребление.

Сравнявайки прогнозите за развитието на икономиките на ЕС и България прави впечатление, че страната ни се очаква да се движи с малко над средните темпове за Съюза. Стратегията на ИП Юг Маркет АД, изградена на база на тези макроикономически данни, предвижда, като акцент през годината да е търговията с акции на БФБ АД, като пазар, който изостана от възстановяването на цените и е с по-голям очакван потенциал за възстановяване. В същото време анализ на световните пазари показва, че има ясна, но сравнително чувствителна тенденция на възстановяване.

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 АД през 2021 г. Опитът през 2020 г. ни показва, че по време на пандемия и изолване на населението трябва да се осигури максимален брой варианти за отдалечен достъп на клиенти до системите за търговия. Чез електронната системата за търговия и мобилното приложение клиентите в нито един момент от кризата през 2020 г. не загубиха възможността си да търгуват на БФБ АД, което им осигури адекватно и ликвидно управление на активите, които са на съхранение в посредника. Усилията на ръководството ще бъде 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 надяваме да бъдат имплементирани практически през настоящата година. 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 дилъри. Именно заради това Юг Маркет АД се фокусира върху търговията с акции.

Търговията с акции и други традиционни финансови инструменти, търгувани на международните пазари, според ръководството, е липсващото звено от портфейла на предлаганите инвестиционни услуги и именно в тази посока ще се работи и през следващата година.

Развитието на ИП Юг Маркет АД е пряко свързано в предлагането на нови услуги и ликвидността на БФБ АД. БФБ разработи нов 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. Намеренията на „Юг Маркет“ АД са да се включи с осигуряване на информация и адекватни съвети на желаещите да се възползват. Активизирането на капиталовия пазар води след себе си желанието на много емитенти да пристъпят към първично или вторично публично предлагане на акции, както и набирането на заеман ресурс чрез емисия на облигации. Популяризирането на ползите от достъпа до публичната част от капиталовия пазар ще бъде една от целите на мениджмънта през 2021 година.

Изграждане на ефективна маркетингова система за предлагане на разнообразни продукти и услуги на конкурентни цени, с цел привличане на нови клиенти е направлението където трябва да бъдат насочени капацитетът на посредника. Като тази система трябва да се основава на изградената вече и утвърдена репутация и на поддържане на екип от високообразовани и квалифицирани специалисти.

V. 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 макроикономическата 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.

Най-съществено влияние върху дейността на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД 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 породя 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“ АД са:

- **лихвен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Към 31.12.2020 г. „Юг Маркет“ АД не притежава дългови ценни книжа.
- **валутен риск** – рискът от загуби, настъпили в следствие на неблагоприятни за дружеството промени във валутните курсове. Към 31.12.2020 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. Ликвидният 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 същинския 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“ АД 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. Към 31.12.2020 г. паричните средства на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД представляват 10333% от текущите му задължения, при нормативно определен минимум от 50%.

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“ АД 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.

Разпространението в световен мащаб на COVID-19 беше важен рисков фактор за дружеството през изминалата година. Във връзка с предотвратяване на последиците от разпространението на вируса и осигуряване на непрекъсваемост на работния процес, беше сформиран Кризисен екип, който да извърши оценка на риска от заразяване с COVID-19. Бяха разработени План за действие за предотвратяване на разпространението на COVID-19 и осигуряване на непрекъсваемост на работата на дружеството и Инstrukция с мерки за предотвратяване на разпространението на COVID-19 и осигуряване на непрекъснатост на работния процес. Благодарение на предприетите навременни мерки бяха опазени здравето и живота на служителите на дружеството и беше осигурена непрекъсваемостта на процеса по обслужване на настоящи и потенциални клиенти на Юг Маркет.

В допълнение към контрола на другите видове риск, инвестиционният 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“ АД продължава да работи в посока диверсифициране на инвестициите си по отрасли и географски области.

Политическите или макроикономическите 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 периодично 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.ugmarket.com, раздел Полезна информация, подраздел Документи.

VI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

VII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2020 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 2020 г. в дружеството не е допуснато да бъдат нарушени правата на акционерите. „Юг Маркет“ АД своевременно е предоставяло информация в Комисията за финансов надзор. Годишният отчет за 2020 година беше предоставен в срок и в необходимата пълнота.

Пловдив,

26.02.2021 г.

ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ

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 2020 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 съществените счетоводни политики

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 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 закони 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:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) 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

Пловдив, бул. "Шести септември" № 112 Б



Дата: 25.03.2021 година

ЮГ МАРКЕТ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2020 г.

	Бележки	31.12.2020 г. BGN '000	31.12.2019 г. BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Капиталови ценни книжа	6	40	42
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	1	262
Нематериални активи	4	23	36
Общо нетекущи активи		64	340
Текущи активи			
Парични средства	9.1	1 287	802
Текущи финансови инструменти	7	459	1 210
Текущи вземания и други вземания	8	231	25
Парични средства на клиенти	9.2	529	723
Общо текущи активи		2 506	2 760
Общо активи		2 570	3 100
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Ценни книжа на клиенти	14	71 846	52 718
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		71 846	52 718
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен/регистриран/ капитал	10	1 552	1 552
Резерви	11	673	898
Преоценки	11	17	19
Неразпределени печалби	12	122	122
Печалба/загуба от текущия период	12	(335)	(225)
Общо собствен капитал		2 029	2 366
Текущи пасиви			
Текущи задължения	13	12	11
Задължения за парични средства на клиенти		529	723
Общо текущи пасиви		541	734
Общо пасиви		541	734
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 570	3 100

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ

Задължения по ценни книжа на клиенти	14	71 846	52 718
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		71 846	52 718

ПААМЕН ГЕОРГИЕВ
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
 ПРОКУРИСТ

КРАСИМИРА ПАНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 25.03.2021 ГОДИНА
 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260

0260 **Маргарита Тошкина**
 Регистриран одитор

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
 Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 45 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 26.02.2021 г.

ЮГ МАРКЕТ АД

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2020 г.

	Бележки	31.12.2020 г. BGN '000	31.12.2019 г. BGN '000
Финансови приходи	1.1.	596	1 322
Финансови разходи	2.1.	(661)	(1 300)
Нетен резултат финансови операции		(65)	22
Нефинансови приходи	1.2.	42	33
Нефинансови разходи	2.2.	(312)	(280)
Нетен резултат нефинансова дейност		(270)	(247)
Печалба/загуба преди данъци		(335)	(225)
Изменение от отсрочени данъци	7		
Нетна печалба/загуба от дейността		(335)	(225)
Друг всеобхватен доход			
Нетна промяна в справедливата ст-ст на притежавани капиталови инструменти, отчитани през МВА	6	(2)	7
Общ всеобхватен доход за годината		(337)	(218)

Пламен Георгиев
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



Валентина Тончева
ДИРЕКТОР

Красимира Панчева
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРИЯ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 25.03.2021 ГОДИНА
 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
 Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 45 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 26.02.2021 г.

ЮГ МАРКЕТ АД

Отчет за промените в собствения капитал за периода към 31.12.2020 г.

	Основен капитал BGN'000	Законови резерви BGN'000	Други резерви BGN'000	Преоценъчен резерв BGN'000	Печалба BGN'000	Загуба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Сaldo на 01.01.2019 г.	1 552	855	43	12	122		2 584
Промени в собствения капитал за 2019 г.							
Финансов резултат за периода						(225)	(225)
Друг всеобхватен доход				7			7
Сaldo към 31.12.2019 г./ 01.01.2020 г.	1 552	855	43	19	122	(225)	2 366
Промени в собствения капитал за 2020 г.							
Покриване на загуба		(225)				225	0
Финансов резултат за годината						(335)	(335)
Друг всеобхватен доход				(2)			(2)
Сaldo към 31.12.2020 г.	1 552	630	43	17	122	(335)	2 029

ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
 ПРОКУРИСТ

КРАСИМИРА ПАНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 25.03.2021 ГОДИНА
 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
 Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 45 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 26.02.2021 г.

ЮГ МАРКЕТ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2020 година

	2020 година BGN'000	2019 година BGN'000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци от собствена инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на текущи финансови активи	1 478	7 490
Плащания по покупка на текущи финансови активи	(865)	(7 114)
Постъпления от лихви, комисионни и др. подобни	76	101
Плащания свързани с лихви, комисионни и др. подобни	(2)	(3)
Нетни парични потоци от собствена инвестиционна дейност	687	474
Парични потоци от възложена инвестиционна дейност		
Постъпления от операции, свързани с финансови активи на клиенти	3 324	4 509
Плащания по операции, свързани с финансови активи на клиенти	(3 559)	(1 379)
Постъпления от операции, свързани с парични средства на клиенти	3 807	3 151
Плащания по операции, свързани с парични средства на клиенти	(3 765)	(6 570)
Нетни парични потоци от възложена инвестиционна дейност	(193)	(289)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на услуги	51	45
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(89)	(83)
Плащания, свързани с нетекущи активи	224	(17)
Плащания, свързани с възнаграждения	(177)	(186)
Други плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(7)	(2)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	2	(243)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	(204)	100
Постъпления от положителни валутни курсови разлики	11	32
Плащания по отрицателни валутни курсови разлики	(12)	(24)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(205)	108
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	291	50
Парични средства и еквиваленти на 01 януари	1 525	1 475
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	1 816	1 525
в т.ч. задължения по парични средства на баненти	529	723
Собствени парични средства	1 287	802

ПААМЕН ГЕОРГИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ПРОКУРИСТ

КРАСИМИРА ПАНЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКААД ОТ 25.03.2021 ГОДИНА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260

0260 МАРГАРИТА
ТОШКИНА
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 45 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата на съставяне: 26.02.2021 г.

I. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ЮГ МАРКЕТ“ АД ЗА 2020 ГОДИНА

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на дружеството: „Юг Маркет“ АД

Съвет на директорите:

Председател: Минуел Петров

Членове: Пламен Георгиев и Красимира Панчева

Изпълнителен директор: Пламен Георгиев

Прокурист: Валентина Тончева

Съставител: Красимира Панчева

Държава на регистрация на дружеството: Република България

Седалище и адрес на регистрация: 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: 31.12.2020 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2020 г. и завършваща на 31.12.2020 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2019 г. и завършваща на 31.12.2019 г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 10.03.2021 г.

„Юг Маркет“ АД е 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.

Акционери в дружеството са местни физически лица. 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“ АД 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“ АД 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) № 575/2013 г. на Европейския Парламент и Съвета от 26.06.2013 г. относно пруденциалните изисквания към дейността на инвестиционните посредници 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 АД/България

Оборот	638 хил.лева
Брой служители на пълен работен ден (еквивалентна база)	8
Финансов резултат преди данъчно облагане	(335) хил.лв.
Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността	-
Получени държавни субсидии	-
*Доходност на активите	(0.16)

*Доходността на акциите 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 (СМСС) 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 (МСС), 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 на 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 2020 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.

- **Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО (в сила от 01.01.2020 г., приети от ЕК)**

Тези промени в Рамката включват преработени изцяло дефиниции за „актив“ и „пасив“, както и нови насоки и концепции за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в това число МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРСМСФО 12, КРСМСФО 19, КРСМСФО 20, КРСМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва да се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката.

- **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки.**

Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост“, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропуснатата, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие“. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) „прикриване“ – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители“ – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе“, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе“ върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) „основни потребители“ (съществуващи или потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори) – настоящото определение се отнася до „потребители“, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, тоест да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Също така промените поясняват, че адресирането към неясна информация има същия ефект както при пропуснатата или липсваща информация, както и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовия отчет в неговата цялост.

- **Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания.**

Тези промени са свързани с произтичащата несигурност от реформата на базовите лихвени проценти, предприета от Съвета за финансова стабилност към Г20. Тази реформа е насочена към замяна на съществуващите и използвани като базови, в сделките с финансови инструменти, междубанкови лихвени проценти (като например: Libor, Euribor, Tribor), с алтернативни базови лихвени проценти, основаващи се на междубанкови пазари, както и за разработване на алтернативни базови лихвени проценти, които са почти безрискови. Целта е да се преодолеят последиците върху финансовото отчитане от реформата на базовите лихвени проценти, през периода преди завяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен базов лихвен процент.

Измененията предвиждат временни и ограничени изключения от изискваната за отчитане на хеджирането по МСС 39 и МСФО 9, които осигуряват условия дружествата да продължат да са в съответствие с изискванията на двата стандарта, при игнориране ефекта на реформата.

Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са издадени, но все още не са влезли в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2020 г., тъй като ръководството е преценила, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети.

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 като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

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 МСС 1 – 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 един 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 500 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 активи инструменти първоначално се оценяват по справедливата стойност на платеното (стойността на транзакцията). 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 неразпределена 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.

Неразпределената печалба/непокрита загуба включва текущия финансов резултат, както и натрупаните 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) ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Дружеството признава активи по отсрочени данъци за всички намаляеми временни разлики. Пасивите по отсрочени временни разлики се признават на база на облагаемите временни разлики.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът уреди въз основа на данъчните ставки, действащи към датата на баланса.

М) 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.

Н) 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 рабати, 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 сетълмент по сделките с финансови инструменти.

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

О) 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“ АД 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“ АД 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 права по договори за търговия на международните финансови пазари;
- 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 несметки, 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“ АД

1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало приходи за дейността както следва

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	31.12.2020	31.12.2019
	BGN`000	BGN`000
Приходи от валутни операции, в т.ч.	12	43
- от покупко-продажба на валута	1	3
- от преоценка на валута	11	40
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	507	1 187
- продажба на финансови активи и инструменти	13	16
- последваща оценка на финансови активи и инструменти	494	1 171
Приходи от лихви	10	8
Приходи от дивиденди	13	31

в т.ч.от активи отчитани по справедлива стойност през ДВД

Други приходи от финансови операции

Общо финансови приходи:

7	3
53	53
595	1 322

1.2. Нефинансовите приходи на инвестиционен посредник "Юг Маркет" АД към 31.12.2020 г. възлизат на 42 хил.лв. Това са приходи от предоставяни услуги на клиенти по договори за управление, приходи от попечителска дейност и приходи от дейността на инвестиционния посредник като регистрационен агент.

2. РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало разходи от дейността, както следва

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Разходи от отрицателни разлики от промяна на валутни курсове

Разходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч. от последващи оценки

Други разходи по финансови операции

Общо финансови разходи:

31.12.2020 BGN`000	31.12.2019 BGN`000
13	35
646	1 262
2	3
661	1 300

НЕФИНАНСОВИ (ОПЕРАТИВНИ) РАЗХОДИ

Разходи за възнаграждения на служителите

- разходи за възнаграждения

- разходи за осигуровки

31.12.2020 BGN`000	31.12.2019 BGN`000
178	185
150	156
28	29

Разходи за външни услуги, в т.ч.

- разходи за реклама

- разходи за наем

- разходи за софтуерни услуги

- разходи за интернет, телефони, поща

- разходи за хонорари

- такси към Централен депозитар

- такси към БФБ

- такси към АРА (ОМП)

- такси към КФН

- такси към ФКИЦК

- такса към Фонд за реструктуриране

- други разходи за външни услуги

70	58
0	1
9	2
7	6
5	5
1	2
10	11
16	10
2	2
5	6
6	8
2	2
7	3

Разходи за амортизации

25	21
-----------	-----------

Други разходи

- комунални разходи

- други

- данъци и такси

39	16
5	6
31	7
3	3

Общо нефинансови (оперативни) разходи

312	280
------------	------------

3. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разходите за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 Декември 2020 г. са:

	2020 BGN`000 (335)	2019 BGN`000 (224)		
Финансов резултат за периода преди данъци	10%	10%		
Данъчна ставка	10%	10%		
Очакван данък за разход	-	-		
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Намаления	(547)	(55)	(114)	(11)
Данъчно признатия размер на амортизациите	(25)	(3)	(21)	(2)
Данъчна ст/ст на отписани активи от данъчен амортизационен план	(251)	(25)		
Разходи, непризнати за данъчни цели	0	0	0	0
Обложени разходи по натрупващи се отпуски при плащане	(2)	0	0	0
Печалби от разпореждане с фин.инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	(31)	(3)	(72)	(7)
Приходи от дивиденди	(13)	(1)	(21)	(2)
Суми, произтичащи от търговски и фин.взаимоотношения, съгл.чл.15 ЗКПО	(225)	(23)	0	0
Увеличения	711	71	71	7
Счетоводно начисления разход за амортизации	25	3	21	2
Счетоводна ст/ст на отписани активи от счетоводен амортизационен план	251	25	0	0
Провизии по неизползвани отпуски	5	1	3	0
Загуби от разпореждане с фин.инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	114	11	40	4
Печалби от последващи оценки на финансови активи, признати директно в собств.капитал	0	0	7	1
Суми, произтичащи от търговски и фин.взаимоотношения, съгл.чл.15 ЗКПО	316	32	0	0
Финансов резултат за данъчно облагане	(171)		(267)	
Текущ разход за данък	-	-	-	-

4. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

	Сгради BGN `000	Машины, съоръж., компютри BGN `000	Стопански инвентар BGN `000	Транспортни средства BGN `000	Общо BGN `000
Отчетна стойност					
Салдо на 1 януари 2020	327	31	22	12	392
Изменение през годината	-327	-14	-17	-12	-370
Салдо на 31 декември 2020	0	17	5	0	22
Амортизация					
Салдо на 1 януари 2020	67	29	22	12	130
Начисления за годината	9		1		10
Отписани през годината	-76	-14	-17	-12	-119
Салдо на 31 декември 2020	0	15	6	0	21
Балансова стойност					
На 1 януари 2020	260	2	0	0	262
На 31 декември 2020	0	2	-1	0	1

Към 31.12.2020 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.

5. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Нематериални активи в процес на изграждане	Общо
	BGN `000	BGN `000	BGN `000
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2020	80	24	104
Постъпили през годината	26	2	28
Отписани през годината	-2	-26	-28
Салдо на 31 декември 2020	104	0	104
Амортизация			
Салдо на 1 януари 2020	68	0	68
Начисления за годината	15		15
Отписани през годината	-2		-2
Салдо на 31 декември 2020	81	0	81
Балансова стойност			
На 1 януари 2020	12	24	36
На 31 декември 2020	23	0	23

6. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

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

Вид	Стойност към 31.12.2020 BGN `000	Стойност към 31.12.2019 BGN `000
Капиталови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през ДВД	40	42
Общо	40	42

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

7. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

Вид	Стойност към 31.12.2020 BGN `000	Стойност към 31.12.2019 BGN `000
Финансови инструменти, отчитани в печалбата и загубата по справедлива стойност, в т.ч.:		
Капиталови ценни книжа	181	743
Дългови ценни книжа – облигации		57
Компенсаторни инструменти		120
Дялове на колективни инвестиционни схеми	278	290
Общо	459	1 210

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 31.12.2020 г. текущите вземания са както следва:

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Ганционни фондове към ЦД	16	16
Вземания по лихви	2	0
Вземания по РЕПО договори с клиенти	203	0
Други вземания	4	0
Вземане от дивиденди	0	2
Общо текущи вземания	225	18

Другите вземания към 31.12.2020 г. са:

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Платен аванс към доставчици	2	4
Вземания от клиенти от такси и комисиони по сделки с фин. инструменти	3	3
Актив по отсрочени данъци	1	0
Общо други вземания	6	7

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и непризнатите данъчни приходи и разходи, като са представени както следва

Описание на обектите	Временна разлика BGN`000		Данък BGN`000	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Провизии по неизпалзвани отпуски	5	2	1	0
Изменение на отсрочените данъци при обратно проявление	(2)	0	0	0

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

9.1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Парични средства по разплащателни сметки в лева	263	697
Парични средства по разплащателни сметки във валута	1023	
Парични средства в брой в лева	1	12
Парични средства в брой във валута		73
Други парични средства		20
Общо парични средства	1287	802

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.

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Парични средства по разплащателни сметки в лева	529	723
Общо парични средства на клиенти	529	723

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.

	2020 BGN`000	2019 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 31.12.2020 г. е както следва:

Акционери	2020	2020	2019	2019
Име	Брой акции	%	Брой акции	%
Минуел Петров	512 226	33.00%	512 226	33.00%
Пламен Георгиев	527 748	34.00%	527 748	34.00%
Антон Щерев	512 226	33.00%	512 226	33.00%
Общо брой акции	1 552 200	100.00%	1 552 200	100.00%

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 2020 г. дружеството разполага с резерви в размер на 673 хил.лв., които представляват:

- 630 хил.лв. – фонд „Резервен“, нормативно изискване по Закона за пазарите на финансовите инструменти (ЗПИ) 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
- 43 хил.лв. – Допълнителни резерви

Резервите от последващи оценки на финансови активи към 31.12.2020 г. са на стойност 17 хил.лв.

12. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/НЕПОКРИТА ЗАГУБА

Към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита загуба в размер на 335 хил.лв. С решение от 08.07.2020 г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е прието загубата на Дружеството за 2019 г. в размер на 225 хил.лв. да се покрие за сметка на фонд „Резервен“ (855 хил.лв. към 31.12.2019 г.). Така общата натрупана печалба към 31.12.2020 г. остава в размер на 122 хил.лв.

13. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задълженията на посредника към 31.12.2020 г. представляват:

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Задължения към персонала, в т.ч.от неизползв.отпуски	4	2
Задължения за социални осигуровки	4	4
Задължения за ДОД и други разчети с ведом.и организации	4	4
Търговски задължения към доставчици		1
Общо текущи задължения	12	11
Задължения за парични средства на клиенти по договори за търговия на финансовите пазари	529	723
Общо текущи пасиви	541	734

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

Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти.

Към 31.12.2020 г. ценните книжа на клиентите имат следната структура:

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Клиентски активи в акции	63 354	44 426
Клиентски активи в облигации	36	118
Клиентски активи в компенсаторни инструменти	8 433	7 379
Клиентски активи в други ценни книжа	23	72
Общо	71 846	51 995

Оценката на клиентските активи към 31.12.2020 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“ АД 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 31.12.2020 г. задълженията по получени чужди активи имат следната структура:

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Задължения по ценни книжа на клиенти	71 846	51 995
Общо	71 846	51 995

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2020 година инвестиционният посредник продава притежаваните 90% от офис сградата си на бул. „Васил Априлов“ 92 на „ТРС“ ЕАД за 225 хил.лева и наема офис помещение, собственост на „ТРС“ ЕАД на ул. „Колю Фичето“ 7А.

Сделки със свързани лица

	2020 BGN`000	2019 BGN`000
Краткосрочни възнаграждения ключов управленски персонал, в т.ч.	57	52
- възнаграждения	49	44
- разходи за социални осигуровки	8	8
Комисионни по договори за продажба на финансови услуги	5	5
Продажба на офис помещение	225	-
Наем офис помещение	6	1

16. ДОХОД НА АКЦИЯ

Финансови данни

	2020	2019
Нетна печалба/загуба	(335 351)	(225 139)
Брой акции	1 552 200	1 552 200
Доход на акция	(0.22)	(0.15)

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 31.12.2020 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	40					40
Имоти, машини, съоръжж.и оборудване и НДА		5	19			24
Парични средства	1 287					1 287
Текущи финансови инструменти	459					459
Вземания		231				231
Общо активи	1 786	236	19	0	0	2 041

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	529					529
Задължения към персонала		4				4
Задължения за социални осигуровки		4				4
Данъчни задължения		2				2
Други задължения		2				2
Общо пасиви	529	12	0	0	0	537

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.

Основният компонент на капиталовата база в инвестиционен посредник Юг Маркет АД, който е основа за изчисляване на различните капиталови изисквания включва елементите на приемливия капитал на дружеството – Капитал от първи ред и Капитал от втори ред. Капиталът от първи ред е сбора от базовия собствен капитал от първи ред и допълнителния капитал от първи ред. Базовия собствен капитал от първи ред включва: капиталови инструменти при спазени условия на чл. 28 или чл. 29 на Регламент (ЕС) № 575/2013 г. на ЕП и на съвета относно пруденциалните изисквания към дейността на кредитните институции и инвестиционните посредници (РКИ), премийни резерви от емисии; свързани с тези капиталови инструменти; неразпределена печалба, натрупан друг всеобхватен доход, други резерви и фонд за покриване на „обща банкови рискове“, при условие, че са на разположение за неограничено и незабавно ползване; междинната или годишна печалба, преди взето официално решение за годишния резултат само след предварително разрешение на Комисията за финансов надзор и потвърждение от лицата, отговарящи за одитирането на отчетите, намален със загубата за текущата финансова година, нематериалните активи и отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба. Във връзка с изискванията на чл. 437 от Регламент (ЕС) № 575/2013 г. и на основание чл. 26 и чл. 36 от РКИ към 31.12.2020 г. инвестиционен посредник Юг Маркет АД отчита Капитал от първи ред в размер на 2 006 хил.лв. и не отчита суми, участващи във формирането на допълнителен капитал от първи ред и Капитал от втори ред.

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 породии 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 31.12.2020 г. стойността на всички ценни книжа на инвестиционния посредник е в български лева, а валутните наличности, различни от лев и евро /деноминирани в български лева/отговарят на лимитите и изискванията, заложиени в правилата на инвестиционния посредник за управление на риска.
- 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 заплахата 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.

Към 31.12.2020 г. инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД формира обща рискова експозиция в размер на 2 310 хил.лв., отчитаща размер на рисково претеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки по стандартизирания подход за 38 хил.лв.; рискова експозиция във връзка с позиционен, валутен и стоков риск при стандартизирани подходи в размер на 1 985 хил.лв. и обща рискова експозиция във връзка с операционния риск за 287 хил.лв.

Инвестиционният посредник се стреми към всеки един момент да поддържа капиталова база, отговаряща на следните капиталови изисквания:

- Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред 4.5%;
- Съотношение на капитала от първи ред 6%;
- Съотношение на общата капиталова адекватност 8% и
- Експозиции към клиент или група от свързани клиенти непревишаващи 25% от приемливия капитал на дружеството.

През 2020 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 31.12.2020				Стойност към 31.12.2019			
	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	-	-	40	40	-	-	42	42
Текущи финансови инструменти, в т.ч.								
Капиталови ценни книжа и комп.инструменти	181	-	-	181	845	22	-	867
Дългови ценни книжа – облигации	-	-	-	0	-	57	-	57
Деривативи	-	-	-	0	-	-	-	0
Дялове на колективни инвестиционни схеми	-	278	-	278	-	286	-	286
Общо текущи финансови инструменти	181	278	0	459	845	365	0	1 210

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 котирани 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 стойности, 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. През 2019 година е изменена и допълнена от Съвета на директорите с протокол от 31.05.2019 г. и одобрена от Общото събрание на акционерите на 14.06.2019 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 притета Политика за възнагражденията инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД 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 до та 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 2020 г. общият брой на служителите в „Юг Маркет“ АД е 13 души в това число 5 лица заети по основен трудов договор, 4 лица назначени по допълнителен трудов договор и 4 лица 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 2020 г. инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД е изплатил постоянно възнаграждение на служители, заемали 15 длъжности както следва:

1. Разходи за възнаграждения на висшия ръководен персонал – 49 хил.лв.;
2. Разходи за възнаграждения на служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – 55 хил.лв.;
3. Разходи за възнаграждения на служители с контролни функции – 11 хил.лв.;
4. Разходи за възнаграждения на всички служители, чиито възнаграждения са свързани с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиято дейност оказва съществено влияние върху рисковия профил на инвестиционния посредник – 35 хил.лв.

През 2020 г. инвестиционен посредник Юг Маркет АД 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 ангажименти 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 1 500 хил.лв.. В нито един момент от дейността си Дружеството не може да спадне под нормативно установения минимум.

Дружеството е длъжно ежедневно да пресмята размера на т.нар.капиталова база, по нормативно установени правила. Последната трябва по всяко време да е минимум равна на капиталовите изисквания за позициите в търговския портфейл и тези във връзка с цялостната дейност на посредника, изчислени съгласно изискванията на Наредба № 50 на Комисията за финансов надзор. В капиталовата база се включват и изключват определени позиции от капитала, активите или пасивите на Дружеството, само ако те са нормативно определени като участващи при определянето ѝ.

Капиталовата база трябва по всяко време да е не по-малка от тази на т.нар.вътрешен капитал – финансови ресурси (заделени резерви), необходим за покриване на рискове, свързани с цялостната дейност на инвестиционния посредник.

Рисковете, свързани с дейността на посредника, за които се заделя капиталов ресурс са операционен риск, кредитен риск на насрещната страна, сетълмент риск, позиционен риск, валутен риск, риск от разсейване и други.

Необходимата сума на вътрешния капитал зависи както от текущата дейност на посредника, така и от дейността от дейността му в предходните години, тъй като изчисляване на заделения финансов ресурс за операционен риск се базира на три завършени предходни финансови години.

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

26.02.2021 г.

Съставил:

Красимира Панчева
Гл. счетоводител



Пламен Георгиев
Изпълнителен директор

Валентина Тончева
Прокурист