

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА
УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО
„ЮГ МАРКЕТ ФОНД
МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
за 2020 година**

СЪДЪРЖАНИЕ

	стр.
1. Доклад за дейността на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за 2020 година	3
2. Доклад на независим одитор	13
3. Отчет за финансовото състояние на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД към 31.12.2020 година	16
4. Отчет за всеобхватния доход на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за периода 01.01.2020-31.12.2020 година	17
5. Отчет за паричните потоци на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за периода 01.01.2020-31.12.2020 година	18
6. Отчет за промените в собствения капитал на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за периода 01.01.2020-31.12.2020 година	19
7. Пояснителни бележки към Годишния финансов отчет на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за 2020 година	20



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО "ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
ЗА 2020 Г.**

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводство и Международните стандарти за финансови отчети. Финансовият отчет е одитиран от Маргарита Георгиева Тонкина РО 0260.

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

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2020 година и приключва с печалба от дейността в размер на 92 хил. лв., друг всеобхватен доход за годината в размер на -16 хил. лева и общ всеобхватен доход за годината в размер на 76 хил. лв. Начислените през годината амортизации са в размер на 2 хил. лв. Начисленият корпоративен данък за годината е в размер на 9 хил. лв.

I. ОПИСАНИЕ И РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. Общи положения

"Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД е управляващо дружество по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране (ЗКИСАДПКИ), осъществяващо своята дейност съгласно разпоредбите на Търговския закон, ЗКИСАДПКИ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Управляващо дружество "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД е вписано в регистъра на Пловдивски окръжен съд с решение 1182/20.02.2006г. по ф.д.183/2006 г. Седалището и адресът на управление на дружеството са гр. Пловдив, ул. "Коло Фичето" № 7-а, ет.1.

"Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД е получило Лиценз № 8-УД/16.01.2006 г. от Комисията за финансов надзор, издаден на основание на Решение № 21-УД/11.01.2006 г. на КФН за извършване на следните дейности:

- Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дялове или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книга на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивидент или други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги;
- Управление в съответствие със сключен с клиента договор на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ

ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на казента;

- Предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.

Дейността на "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД се осъществява на адреса на управление в гр. Пловдив и в офисите на дружеството в градовете София и Варна.

Към 31.12.2020 г. в дружеството работят 11 човека.

2. Информация по чл. 247 от Търговския закон

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД е с едностепенна структура на управление – Съвет на директорите – състоящ се от три лица. 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. Към 31.12.2020 г. Съветът на директорите е в състав: Валентина Тончева – председателя на СД и изпълнителен директор, Красимира Панчева – заместник-председател на СД и Марияна Пенчева – член на СД.

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД се представлява само заедно от изпълнителния директор и прокуриста на дружеството. Прокурист на управляващото дружество е Пламен Георгиев.

- **Възнаграждения, получени от членовете на съвета на директорите**

Начисленото и изплатено възнаграждение през 2020 г. на членовете на Съвета на директорите за участия в заседания е в размер на 3 708 лв. Начисленото и изплатено възнаграждение през 2020 г. на наетите по договор за управление е в размер на 48 376 лв.

- **придобити, притежавани и прехвърляни от членовете на съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството**

През 2020 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството не са придобили пряко, не притежават пряко и не са прехвърляли акции на дружеството.

- **права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството**

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

- **участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети**

Валентина Тончева е едноличен собственик на капитала на „Брейнайт“ ЕООД и участва в управлението на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД като прокурист на дружеството.



Пламен Георгиев притежава 34% от капитала на „Юг Маркет“ АД, 33% от капитала на „Буният Холдинг“ ООД и е едноличен собственик на капитала на „Пловдив Сити пропъртис“ ЕООД. Г-н Георгиев участва в управлението на „Юг Маркет“ АД и „ТРС“ ЕАД като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор, а в „Буният Холдинг“ ООД, „Марица – 90“ ЕООД и в „Пловдив Сити пропъртис“ ЕООД – като управител.

Останалите членове на Съвета на директорите нямат участия като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

- договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината

През 2020 година членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА “ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЕНТ” ЕАД

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД притежава разрешение от Комисията за финансов надзор да организира и управлява дейността на две колективни инвестиционни схеми – Договорен фонд „Юг Маркет Максимум“ и Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“. През 2020 година управляваните от „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД активи нарастват с 26.73% - от 11 108 хил. лв. в началото на годината, към 31.12.2020 г. общият размер на управляваните активи достига до 14 077 хил. лв. Ръст при управляваните активи се наблюдава и при двете колективни схеми. Активите на ДФ Юг Маркет Максимум нарастват с 2 937 хил. лева, което представлява ръст от 28.04%, а активите на ДФ Юг Маркет Оптимум нарастват с 32 хил. лева (5.05%).

(хил. лева)

Управлявани активи	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	изменение стойност	%
ДФ Юг Маркет Максимум	13 411	10 474	2 937	28.04%
ДФ Юг Маркет Оптимум	666	634	32	5.05%
Общо управлявани активи:	14 077	11 108	2 969	26.73%

➤ Активи на “Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД

Към 31.12.2020 г. активите на “Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД възлизат на 460 хил. лева. Спрямо предходния отчетен период активите на дружеството намаляват с 10 хил. лв (2,13%), но това намаляване е в резултат на разпределението на печалбата за 2019 г. като дивидент на акционерите на дружеството. Детайлна справка за активите към края на текущия и предходния период е представена в следващата таблица:

(хил. лева)

АКТИВИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Финансови активи	0	0.00%	225	47.87%	-225	100.00%
Дълготрайни материални активи	4	0.87%	29	6.17%	-25	-86.21%
Парични средства по безсрочни депозити в лева	416	90.63%	184	0.3915	232	126.09%
Вземания	40	8.71%	32	6.81%	8	25.00%
Общо активи	460	100.00%	470	100.00%	-10	-2.13%

➤ Собствен капитал

През 2020 г. собственият капитал на "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД е в размер на 446 хил. лева, в това число:

- Основен капитал в размер на 250 хил. лева;
- Задължителни резерви в размер на 25 хил. лева;
- Други резерви в размер на 18 хил. лева;
- Неразпределена печалба в размер на 61 хил. лева;
- Финансов резултат за текущия период – печалба в размер на 92 хил. лв.

През 2020 г. по решение на Общото събрание на акционерите, реализираната през предходната година печалба в размер на 81 хил. лв. бе разпределена под формата на дивиденсти.

➤ Пасиви

Задълженията на дружеството към 31.12.2020 г. са на стойност 14 хил. лв. и са с краткосрочен характер (компенсируеми отпуски, данъчни задължения, социални и здравноосигурителни вноски по изплатени възнаграждения и компенсируеми отпуски).

➤ Финансов резултат от дейността. Приходи

През 2020 г. се наблюдава увеличаване както на приходите, така и на разходите на дружеството. Приходите на дружеството нарастват с 20 хил.лв. (5.95%) спрямо предходния период и този ръст се дължи основно на нарастването на приходите от управлението на дейността на ДФ Юг Маркет Максимум. Детайлна справка за приходите на дружеството за текущия и предходния период е представена в следващата таблица:

(хил.лева)

Приходи	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Приходи от управление на дейността на ДФ Юг Маркет Максимум, в т.ч.	341	95.79%	308	91.67%	33	10.71%
- Такса управление	334	93.82%	305	90.77%	29	9.51%
- Комисионни обратно изкупуване	7	1.97%	3	0.89%	4	133.33%
Приходи от управление на дейността на ДФ Юг Маркет Оптимум, в т.ч.	13	3.65%	17	5.06%	-4	-23.53%



- Такси управление	11	3.09%	13	3.87%	-2	-15.38%
- Комисионни обратен изкупуване	2	0.56%	4	1.19%	-2	-50.00%
Приходи от анхви	1	0.28%	1	0.30%	0	0.00%
Приходи от дивиденди	0	0.00%	9	2.68%	-9	-100.00%
Приходи от операции с ЦК	1	0.28%	1	0.30%	0	0.00%
Общо приходи	356	100.00%	336	100.00%	20	5.95%

➤ Разходи

Общата сума на разходите на дружеството през 2020 година възлиза на 255 хил. лева. Детайлна справка за разходите на дружеството по видове за текущия и предходния отчетен период е представена в следващата таблица:

(хил. лева)

Разходи	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи за материали	4	1.57%	2	0.82%	2	100.00%
Разходи за външни услуги	33	12.94%	20	8.20%	13	65.00%
Разходи за заплати и осигуровки	191	74.90%	213	87.30%	-22	-10.33%
Разходи за амортизации	2	0.78%	2	0.82%	0	0.00%
Други оперативни разходи	12	4.71%	6	2.46%	6	100.00%
Разходи по операции с ЦК	13	5.10%	1	0.41%	12	1200.00%
Общо разходи	255	100.00%	244	100.00%	11	4.51%

Дружеството приключва 2020 г. с печалба в размер на 92 хил. лева, друг всеобхватен доход в размер на -16 хил. лева и общ всеобхватен доход за годината в размер на 76 хил. лв.

Основни рискове за управляващото дружество

Политиката за управление на риска на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД има за цел ежедневното следене на рисковите фактори, оказващи влияние върху активите на дружеството и ограничаване на възможните негативни ефекти върху неговата дейност. Системата за управление на риска се основава на целево изградена организационна структура в Управляващото дружество и Правила за оценка и управление на риска. От най-съществено значение за дейността на Управляващото дружество е оперативният риск. Оценката на рисковете се отчита от отдела за управление на риска, въз основа на резултатите от „Процедура по идентификация, оценка и контрол на риска“, прилагана от всички отдели на дружеството. Въз основа на отчетените резултати през 2020 г. не са констатирани недостатъци във връзка с управление на оперативен риск.

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 сформирани 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 Инструкция с мерки за предотвратяване на разпространението на COVID-19 и осигуряване на непрекъснатост на работния процес. Благодарение на предприетите навремени мерки бяха опазени здравето

и живота на служителите на дружеството и беше осигурена непрекъсваемостта на процеса по управление на активите на договорните фондове и обслужване на настоящи и потенциални клиенти и дялопритежатели.

В дружеството се наблюдават и оценяват още и следните видове риск:

Кредитен риск - рискът, свързан с възможността от настъпване на неплатежеспособност на някой от контрагентите на Управляващото дружество.

Кредитната експозиция на дружеството към 31.12.2020 г. е формирана от общата балансова стойност на паричните средства по разплащателни сметки в банки и вземанията на дружеството. За управление на кредитния риск „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД инвестира свободните си парични средства само в банки с утвърдена репутация. Вземанията на дружеството към 31.12.2020 г. се състоят основно от дължими такси за управление на колективните инвестиционни схеми, които са напълно изплатени в началото на следващия отчетен период.

(хил. лв.)

КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
	стойност	% от активите	стойност	% от активите
Разплащателна сметка	416	90.43%	184	39.15%
Вземания	40	8.70%	32	6.81%
Инвестиции в дългови ценни книжа	0	0.00%	48	10.21%
Общо:	456	99.13%	264	56.17%

Към 31.12.2020 г. 100% от активите на дружеството са деноминирани в лева и евро. При действащия фиксиран валутен курс на българския лев към еврото, Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутните курсове.

Ликвиден риск

Дружеството поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, включващи парични средства на каса, по безсрочни и срочни влогове в банка, която не е в производство по несъстоятелност и ежедневно оценява своята ликвидност. Поддържането и управлението на ликвидността се осъществява при спазване на нормативните изисквания и вътрешните правила. Отдел „Счетоводство“ на Управляващото дружество изготвя Отчет за капиталовата адекватност и ликвидност, който се предоставя на Комисията за финансов надзор.

Във всеки един момент от функционирането си дружеството е отговаряло на всички нормативни изисквания за ликвидност. Към 31.12.2020 г. отношението между минималните ликвидни средства по чл.153, ал.1 от Наредба № 44 и текущите задължения на дружеството е 3041,79% при нормативно определен минимум 100%, а отношението на паричните средства по срочни и безсрочни влогове към минималните ликвидни средства е 99.89% при нормативно определен минимум от 90%.



	хмл. лв.)	
	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Ликвидни средства	416	184
В т.ч. Парични средства на каса	0	0
Разплащателни сметки	416	184
Текущи задължения с падеж до 3 месеца	13	20
Отношение ликвидни средства към текущи задължения с падеж до 3 месеца	3041.79%	944.80%
Нормативно определен минимум	100.00%	100.00%
Отношението на паричните средства по срочни и безсрочни влогове към минималните ликвидни средства	99.89%	99.89%
Нормативно определен минимум	90.00%	90.00%

➤ Капиталова адекватност

Дружеството ежедневно оценява и своята капиталова адекватност, която във всеки един момент е отговаряла на нормативните изисквания за капиталова адекватност. Съгласно изискванията на Наредба 44 на Комисията за финансов надзор, Управляващото дружество е длъжно по всяко време да поддържа собствен капитал в размер не по-малко от една четвърт от постоянните му общи разходи за предходната финансова година. Към 31.12.2020 г. отношението между собствения капитал на "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД и постоянните му общи разходи е 137.98% при нормативно определен минимум от 25%.

III. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

ПОКАЗАТЕЛИ	2020	2019
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.26	0.24
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.21	0.18
Ефективност на приходите от дейността	0.72	0.73
Коефициент на обща ликвидност	33.33	10.94
Коефициент на абсолютна ликвидност	30.42	9.33
Коефициент на финансова автономност	32.63	22.83
Коефициент на задлъжнялост	0.03	0.04
Печалба на 1 акция	0.37	0.32

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

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД е извършена промяна в правно-организационната форма на дружеството. В резултат на придобиване на 9% от капитала на управляващото дружество, ТРС ЕАД става едноличен собственик на Юг Маркет Фонд Мениджмънт. Промяната на правноорганизационната форма е вписана в Търговския регистър на 01.02.2021 година. Ръководството на УД "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД декларира, че за периода

след датата, към която е съставен годишният финансов отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили други важни и значителни за дейността на дружеството събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовия отчет.

V. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА УД „ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“

През 2021 година ръководството на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД ще насочи усилията си към привличане на нови институционални и индивидуални инвеститори. Предвижда се умерено нарастване на нетната стойност на активите на управляваните от дружеството колективни инвестиционни схеми, съответно умерено нарастване и на годишният финансов резултат.

В съответствие с направения отчет и анализ на дейността на дружеството, ръководството на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД ще положи всички усилия за постигането на поставените инвестиционни цели.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД, разглежда корпоративното управление като съвкупност от взаимоотношения между ръководството на Управляващото дружество, притежателите на дялове и трети заинтересовани страни – надзорни органи, потенциални инвеститори и др. Корпоративното управление предоставя рамката, в която се определят целите на съответния договорен фонд, средствата за постигането им и се следят резултатите. Доброто корпоративно управление дава отражение върху репутацията и успеха на договорите фондове в дългосрочен план, дава стимул на Управляващото дружество да преследва цели, които са в интерес на дялопритежателите, както и улеснява ефикасния надзор. Доброто корпоративно управление гарантира правата на всички притежатели на дялове от договорите фондове и равнопоставеното им третиране, осигурява възможност за ефикасен надзор върху управлението на дейността, както от страна на държавните регулаторни органи, така и от страна на инвеститорите, пълна прозрачност в дейността на управляваните колективни инвестиционни схеми, своевременно и точно разкриване на информация относно финансовото им състояние, резултатите от дейността им, управлението им и всички др. аспекти, които представляват интерес за заинтересуваните лица.

При осъществяване на дейността си по организиране и управление на дейността на колективните инвестиционни схеми през 2020 година ръководството и служителите на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД се ръководиха от основните приоритетни цели, залегнали в Правилата за добро корпоративно управление, а именно:



- гарантиране правата на всички притежатели на дялове чрез стриктно спазване на нормативната уредба, Правилата и Проспекта за публично предлагане на дялове и обезпечаване на равнопоставеното им третиране;
- осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на договорните фондове. Своевременното и точно разкриване на информацията, свързана с дейността на договорните фондове е от ключово значение за вземането на решения от страна на инвеститорите, особено като се има предвид факта, че нетната стойност на активите се изменя всеки работен ден, което води и до изменение на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете, а следователно и на доходността на един дял. Тези обстоятелства пораждат необходимостта от ежедневна и възможно най-подробна информираност на съществуващите и потенциалните притежатели на дялове, относно стойността на тяхната инвестиция. Управляващото дружество предоставя в срок и пълен обем информация за дейността на колективните инвестиционни схеми, които управлява, съгласно действащото законодателство. Инвеститорите и притежателите на дялове могат да намерят нужната им информация чрез интернет страниците на Управляващото Дружество, Българската Асоциация на Управляващите Дружества и Investor.bg.
- ефективно управление и контрол на дейността на колективните инвестиционни схеми, които дружеството управлява

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД няма действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД не притежава собствени акции. През 2020 година не са придобивани нови или прекъсващи собствени акции.

IX. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ

Дружеството няма регистрирани клонове.

X. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 31.12.2020г. „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД не притежава финансови инструменти

XI. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава явна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2020 год. и е направило разумни и предпазни преценки, предположения и приблизителни оценки.

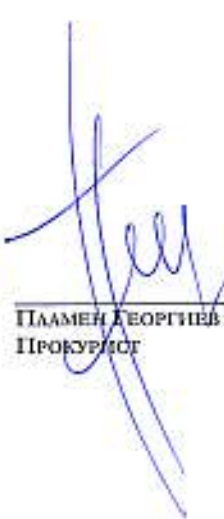
Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното придобиване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

През отчетната 2020 год. са изпълнявани всички изисквания, залегнали в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, Наредба №44 на Комисията за финансов надзор, както и залегналите в Програмата за добро корпоративно управление стандарти.

През изтеклата 2020 год. не е допуснато да бъдат нарушени правата на акционерите на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД. Своевременно е предоставяна необходимата информация в Комисията за финансов надзор. Годишният отчет за 2020 година беше предоставен в срок и в необходимата пълнота.

Пловдив

26.02.2021 г.

		
ВАЛЕНТИН ТАТОРЧЕВ ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР		ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ ПРОКУРИСТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

„ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за всеобхватния 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.

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.

Отговорности на ръководството

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет и 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 дължачи 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 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 дължачи 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 съкупност, 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 дължачи 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.
 - ✓ достигаме 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.

Маргарита Георгиева Тошкина
Регистриран одитор № 0260
Пловдив, бул. "Шести септември" № 112 Б

Дата: 20.03.2021 година



Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ**

към 31.12.2020 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	31.12.2020	31.12.2019
Нетекущи активи			
Нетекущи финансови активи	3	-	225
Нетекущи материални активи	4	4	29
Общо нетекущи активи		<u>4</u>	<u>254</u>
Текущи активи			
Парични средства	5	416	184
Вземания	6	40	32
Общо текущи активи		<u>455</u>	<u>216</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>460</u>	<u>470</u>
СОВСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал	7		
Акционерен капитал		250	250
Резерви		43	28
Резерви от последваща оценка на активи/пасиви		-	31
Неразпределени печалби/Ненюкрити загуби		61	61
Печалби/загуби от текущия период		92	81
Общо собствен капитал		<u>446</u>	<u>451</u>
Текущи пасиви			
Текущи задължения	8	14	19
Общо пасиви		<u>14</u>	<u>19</u>
ОБЩО СОВСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>460</u>	<u>470</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
Пояснителните бележки от стр. 20 до стр. 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.02.2021 г

Валентина Тошчева
Изпълнителен директор



Пламен Георгиев
Прокурист

Марияна Пенчева
Гл. счетоводител

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАЛАД ОТ 25.03.2021 Г.
МАРГАРИТА ТОШКИНА
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР





Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода 01.01.2020 - 31.12.2020 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	31.12.2020	31.12.2019
Финансови приходи			
Приходи от операции с финансови инструменти		1	1
Приходи от дялови участия		-	9
Приходи от лихви	10	1	1
Общо финансови приходи		2	11
Нефинансови приходи			
Приходи от управление на КИС	11	354	325
Общо нефинансови приходи		354	325
Общо приходи		356	336
Финансови разходи			
Разходи от операции с финансови инструменти	12	(13)	(1)
Общо финансови разходи		(13)	(1)
Нефинансови/оперативни/ разходи			
Разходи за материали	13	(4)	(2)
Разходи за външни услуги	13	(33)	(20)
Разходи за амортизации	14	(2)	(2)
Разходи за заплати, осигуряване	15	(191)	(213)
Други разходи	16	(12)	(6)
Общо финансови/оперативни/ разходи		(242)	(243)
Общо разходи		(255)	(244)
Печалба/загуба преди данъци		101	92
Корпоративен данък		(9)	(11)
Печалба/загуба за годината		92	81
Друг всеобхватен доход		(16)	22
Общ всеобхватен доход/загуба за годината		76	103

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.

Пояснителните бележки от стр. 20 до стр. 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.02.2021 г.

Валентина Тончева
Изпълнителен директор

Пламен Георгиев
Прокурист

Марияна Пенчева
Гл. счетоводител

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАЗАТЕЛСТВО ОТ 25.03.2021 Г.
МАРГАРИТА ТОШКИНА
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода 01.01.2020 - 31.12.2020 година

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток, свързан с текущи финансови активи	200	(1)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	200	(1)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от лихви	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления свързани с управление на КИС	347	324
Плащания свързани с търговски контрагенти	(28)	(27)
Плащания при разпределение на печалбата	(81)	(35)
Плащания свързани с възнаграждения	(187)	(210)
Платени данъци	(18)	(1)
Други плащания	(1)	(3)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	32	48
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	232	47
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	184	137
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	416	184

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
Пояснителните бележки от стр. 20 до стр. 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.02.2021 г.


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ПЛОДВИВ


ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
ПРОКУРИСТ


МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАД ОТ 25.03.2021 Г.
МАРГАРИТА ТОШКИНА
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР


1260
Маргарита
Тошкина
ОДИТОР

Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода 01.01.2020-31.12.2020 година

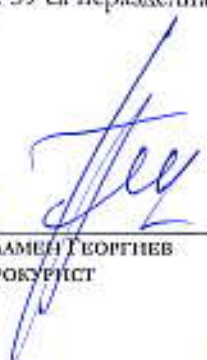
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Основен капитал	Резерви	Резерви от последващи оценки	Неразмислена печалба	Неносима загуба	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2019 година	250	25	11	97	-	383
Промени в капитала 2019 година	-	3	20	45	-	68
Разпределение дивиденди	-	-	-	(36)	-	(36)
Финансов резултат	-	-	-	81	-	81
Други резерви	-	3	-	-	-	3
Резерви от последващи оценки	-	-	20	-	-	20
Салдо на 31 декември 2019 година	250	28	31	142	-	451
Промени в капитала 2020 година	-	15	(31)	11	-	(5)
Разпределение дивиденди	-	-	-	(81)	-	(81)
Финансов резултат	-	-	-	92	-	92
Друг възобновителен доход за годината	-	15	(31)	-	-	(16)
Салдо към 31 декември 2020 година	250	43	-	153	-	446

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г.
Пояснителните бележки от стр. 20 до стр. 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 26.02.2021 г.


 ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


 НАМЕН ГЕОРГИЕВ
 ПРОКУРИСТ


 МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

 ЗАВЕРИЯ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 25.03.2021 г.
 МАРГАРИТА ТОШКИНА
 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР




ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Годишния финансов отчет на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД за 2020 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД е създадено през 2006 година и е вписано във фирмения регистър с решение № 1182/20.02.2006 г по фирмено дело № 183/2006 година по описа на Пловдивски окръжен съд. Фирмата е пререгистрирана в Търговския регистър на Агенцията по вписванията.

Дружеството е със седалище и адрес на управление - град Пловдив, ул. „Коло Фичето“ № 7-а.

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД е получило Лиценз № 8-УД/16.01.2006 г. от Комисията за финансов надзор, издаден на основание на Решение № 21-УД/11.01.2006 г. на КФН за извършване на следните дейности:

- Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дялове или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивидент или други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги;
- Управление в съответствие със сключен с клиента договор на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
- Предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, който се състои от 3 члена. Фирмата се представява и управлява от изпълнителния директор – Валентина Тончева и прокуриста – Пламен Георгиев.

Към 31.12.2020 година капиталът на дружеството е 250 000 лв, разпределен в 250 000 броя обикновени безименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. Разпределението на капитала е както следва:

- „ТРС“ ЕАД	- 91 %
- „Юг Маркет“ АД	- 9 %.

Към 31.12.2020 г. в дружеството работят 11 човека.

2. Основни счетоводни принципи и методи, приложени при изготвянето на годишния финансов отчет на ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ ЕАД към 31 декември 2020 г. Счетоводна политика

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, с общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

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

За първи път през 2020 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки – Дефиниция за същественост

(Регламент (ЕС) № 2019/2104 от 29 ноември 2019 г., Официален вестник, бр. L 318 от 10.12.2019 г.).

- Приети са за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2019/2104 от 29 ноември 2019 г. (Официален вестник, бр. L 318 от 10.12.2019 г.). Публикувани са от СМСС на 31.10.2018 г.

- Измененията са част от серия документи с название „Инициатива във връзка с оповестяването“

Целта е да бъде подобрена ефективността на оповестяванията във финансовите отчети по МСФО. В тази връзка СМСС предприе проект, посветен на съществеността, която включва:

- Практически стандарт по МСФО 2 Извършване на преценки за същественост (публикуван през септември 2017 г.).

- Изменение на дефиницията за същественост в МСС 1 и МСС 8.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции

МСФО 2 определя инструмента на собствения капитал като договор, който доказва остатъчен дял в активите на предприятието след приспадане на всичките му пасиви.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.



Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации

В пар. 11 на МСФО 3 се изисква придобиващият да признае разграничимите активи и пасиви, придобити при бизнес комбинация, ако отговарят на определенията за актив и пасив в Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети.

Позоваването на Общите положения в МСФО 3 се очаква да бъде временно.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменение на МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси

В пар.10 от МСФО 6 се посочва, че „разходите, свързани с разработването на минерални ресурси, не се признават като активи за проучване и оценка. Общите положения и МСС 38 Нематериални активи дават насоки за признаването на активи, възникващи от разработването.”

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Реформа на базовия лихвен процент (Регламент (ЕС) № 2020/34 от 15 януари 2020 г., Официален вестник, бр. L 12 от 16.1.2020 г.).

- Приети са за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2020/34 от 15 януари 2020 г. (Официален вестник, бр. L 12 от 16.1.2020 г.). Публикувани са от СМСС на 26.09.2019 г.

- С изменението на трите стандарта се предоставят определени облекчения във връзка с реформата на референтните (базови) лихвени проценти по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, така че тази реформа на лихвените проценти да не доведе до прекратяване на счетоводното отчитане на хеджирането. Всяка неефективност на хеджирането обаче трябва да продължи да се отчита в печалбата или загубата.

- След финансовата криза замената на референтните лихвени проценти като LIBOR и други предлагани лихвени проценти на междубанковия пазар се превърна в приоритет за световните регулатори. Редица договори (за кредити, облигации, деривативи и пр.) се базират на референтен лихвен процент. Затова е възможен съществен ефект от тази замяна върху финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Затова СМСС предприе проект на две фази, като резултатът от фаза 1 е това изменение на трите стандарта.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменение на МСФО 16 Лизинг – Остълки по наем в контекста на COVID-19 (Регламент (ЕС) № 2020/1434 от 9 октомври 2020 г., Официален вестник, бр. L 331 от 12.10.2020 г.).

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменение на МСС 34 Междинно финансово отчитане

- 1) Актуализиране на описанието на процеса на признаване в пар. 31 на МСС 34. В пар. 31 на МСС 34 се посочва, че съгласно Общите положения признаването е процесът на „включване в баланса или отчета за доходите на статия, която отговаря на определеността за елемент и отговаря на критериите за признаване“.
- 2) Премахване на цитирането на Общите положения в пар. 33 на МСС 34 за момента на признаване на разходите в отчета за всеобхватния доход. Параграф 33 на МСС 34 гласи, че „в Общите положения се посочва, че разходите се признават в отчета за доходите, когато възникне намаление на бъдещите икономически ползи, свързано с намаление на актив или увеличение на пасив, когато може да бъде надеждно оценено“. С изменението се премахва тази част на параграф 33. В параграф 33 на МСС 34 също се посочва, че „Общите положения не позволяват признаването на статии в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определеността за активи или пасиви.“ С изменението се актуализира позоваването на преработената Концептуална рамка. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и МСС 38 Нематериални активи

Добавени са бележки под линия съответно и към двата стандарта, посочващи, че определеността за пасив в МСС 37 и определеността за актив в МСС 38 не са преразглеждани в резултат на променените дефиниции за пасив и актив в преработената От това следва, че за целите на прилагане на МСС 37 и 38 се прилагат предишните дефиниции за актив и пасив.

Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения на КРМСФО 12 Споразумения за концесия на услуги и КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал

Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения на КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина и КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение

Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменение на разяснение ПКР 32 Нематериални активи - Разходи за интернет страници

Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Счетоводната политика на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД е разработена съгласно изискванията на текущото счетоводно законодателство и Международните стандарти за финансови отчети („МСФО“). Целта на счетоводната политика е да създаде сигурност относно финансовите отчети, които да представят вярно и достоверно финансовото състояние на дружеството.

Отчетите са изготвени в български лева, което е функционална валута на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД.

Счетоводството на дружеството се осъществява при спазване на следните основни принципи:

- **текущо начисляване** – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
- **действащо предприятие** – преценява се способността на дружеството да продължи нормално своята дейност в предвидимото бъдеще; дружеството няма намерение да ликвидира или намали значително своята дейност; не са налице събития и условия, които биха могли да се отразят съществено върху дейността му;
- **предпазливост** – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;
- **съпоставимост между приходи и разходи** – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката; приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- **предимство на съдържанието пред формата** – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма;
- **запазване на счетоводната политика от предходни периоди** – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди;
- **последователност** – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на дружеството и промяната би довела до по-достоверно представяне на финансовото му състояние или в случай че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;
- **същественост** – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета;
- **компенсиране** – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен счетоводен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието.

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД осъществява счетоводната си отчетност въз основа на принципа за документална обосноваемост, като спазва изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се

различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

ОТЧИТАНЕ НА СДЕАКИ С ЦЕННИ КНИЖА

Операции по покупко-продажба на ценни книжа

Отчитането на сделките с ценни книжа се извършва съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 32 и Международен стандарт за финансово отчитане 9.

Ценните книжа се разпределят в няколко групи, в зависимост от инвестиционните цели на дружеството:

- Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност.

Възприетият бизнес модел за дейността на Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД е държане на финансови активи с цел събиране на договорни парични потоци. Продажбите са със случаен характер в отговор на увеличен кредитен риск или за управление на риска от кредитна концентрация.

В резултат на това, съгласно приетия бизнесмодел за управление, финансовите активи на управляващото дружество са класифицират, както следва:

- Капиталови инструменти – в категорията Капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход
- Дългови инструменти – в категорията Дългови инструменти по амортизирана стойност

Първоначалното заприходяване на ценните книжа в Отчета за финансовото състояние на дружеството се извършва по тяхната цена на придобиване, която включва покупната стойност и всички пряко свързани разходи.

Дружеството е възприело метода на отчитане на сделки с ценни книжа на датата на сепармента. При този метод ценните книжа се записват (отписват) от Отчета за финансовото състояние на дружеството на датата на прехвърляне на собствеността върху тях.

Отписването на капиталовите инструменти от Отчета за финансовото състояние на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД става по тяхната отчетна стойност на датата на сепармента. Разликата между отчетна стойност и продажната им цена се отразява като приход или разход от операции с ценни книжа в Отчета за дохода.

Отписването на дълговите инструменти от Отчета за финансовото състояние на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД става по тяхната отчетна стойност на датата на сепармента. Разликата между отчетна стойност и продажната им цена се отразява като приход или разход от операции с ценни книжа в Отчета за всеобхватния доход.



Последващо оценяване на ценни книжа

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД извършва сжемесечна преценка на ценните книжа в портфейла си.

Преценката на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се извършва по тяхната пазарна цена, когато имат такава, определена съгласно Правилата за инвестиране на собствените средства. В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преценката им се извършва по експертно определена справедлива стойност, съгласно методи, определени от Правилата за инвестиране на собствените средства.

Преценка по видове капиталови инструменти се натрупва по сметка за резерв от преценка на активи, която се отразява в Отчета за финансовото състояние като Резерв от последващи оценки. След продажба на ценните книжа резервът от преценката се отнася в друг всеобхватен доход, който се отразява в Други резерви.

Дълговите инструменти се оценяват по амортизирана стойност - стойността, по която се оценяват финансовите активи при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на надежда, изчислявана по метода на ефективната лихва и коригирана за всеки коректив за загуби.

Обезценка

Целта на изискванията за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Изискванията за обезценка се прилагат към дълговите инструменти и вземащите и/или задълженията на дружеството.

Дружеството може да приеме, че кредитният риск на даден финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, ако бъде установено, че финансовият инструмент е с нисък кредитен риск към отчетната дата.

Към всяка отчетна дата дружеството оценява дали кредитният риск на финансов инструмент се е увеличил след първоначалното признаване. При оценката си предприятието отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване.

Предприятието прилага изискванията за обезценка за признаването и оценяването на коректив за загуби.

Ако към съответната отчетна дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за

12 месеца, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Ако към съответната отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент се е увеличил значително, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Корективът за загуби се признава в друг всеобхватен доход и не намалява балансовата стойност на финансовия актив в отчета за финансовото състояние. Към всяка отчетна дата предприятието оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване.

Дружеството признава в печалбата или загубата — като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване), необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките, деноминирани в чуждестранна валута, се записват при първоначалното им признаване в съответната валута на сделката като към нея се прилага обменният курс на Българска народна банка между отчетната и чуждестранната валута, валиден за съответната дата.

Дружеството извършва месечна преоценка на всичките си активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Преоценката се извършва по централния курс за съответната валута на Българска народна банка. Възникващите курсови разлики се отчитат като финансови приходи и разходи.

ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства в левове на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД се отчитат по тяхната номинална стойност.

Парични средства в чуждестранна валута – оценяват се по централния курс за съответната валута на Българска народна банка.

ТЕКУЩИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Текущите активи и пасиви са тези, които дружеството очаква да реализира в рамките на 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние. Вземанията и задълженията са посочени по договорната им стойност.

Вземанията на дружеството от операции с ценни книжа се записват по цена, определена в Правилата за оценка на активите на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД.

ПРИЗНАВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Дружеството начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен стандарт за финансово отчитане 9. Всички приходи се оценяват по



справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Приходите на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД се формират от:

- **приходи от операции с ценни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сгълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книгата и тяхната продажна стойност;
- **приходи от дивиденди** – признават се когато правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено, размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен и има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента;
- **приходи от лихви по дългови финансови инструменти** - начисляват се при определяне на амортизираната стойност на падеж на дълговите инструменти и се признават в Отчета за всеобхватния доход на Дружеството;
- **приходи от преоценка** - положителната преоценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход като финансов приход от преоценка на финансови инструменти;
- **приходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях;
- **приходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута**, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като положителна разлика в справедливите стойности;
- **приходи от обезценка** - като приход от обезценка в размер на обратното възстановяване с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

ПРИЗНАВАНЕ НА ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Фондът начислява и признава разходите си съгласно изискванията и критериите на Международен стандарт за финансово отчитане 9.

Разходите на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД се формират от:

- **разходи от операции с ценни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сгълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книгата и тяхната продажна стойност;
- **разходи от преоценка** – отрицателната преоценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход като финансов приход от преоценка на финансови инструменти;

- разходи от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават към момента на извършване на преоценката, като отрицателна разлика в справедливите стойности;
- разходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях.
- разходи от обезценка – тук се отразява размера на очакваните кредитни загуби, необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

3. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 01.01.2020 г нетекущите финансови активи са, както следва:

Видове Финансови инструменти	Категория според МСФО 9	Балансова стойност – х лв
Капиталови инструменти	Капиталови инструменти по СС през друг всеобхватен доход	177
Дългови инструменти	Дългови инструменти по амортизирана стойност	48

През 2020 година ръководството взе решение за продажба на инвестиционния портфейл и към 31.12.2020 година няма налични акции и облигации.

ЕМИТЕНТИ	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31/12/2020	Признати дивиденди 2020 г	СС при отписване на продадени през 2020 г акции	Приходи от продажба на ЦК	Разходи от продажба на ЦК
АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД	0	0	5		
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	0	0	18		2
ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	0	0	22		2
КОР.З-Д ОДЕСОС АД	0	0	14		
ПРЕВ. АКЦИИ СОФИЯ КОМЕРС ЗК АД 2016	0	0	6		
СОФИЯ КОМЕРС ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	0	0	44	1	4
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АДСИЦ	0	0	21		2
ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД	0	0	21		1
ОБЛИГАЦИИ - МОНБАТ АД конвертируеми	0	0	29		2
ОБЛИГАЦИИ - ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	0	0	19		
КОМПЕНСАТОРНИ ЗАПИСИ	0	0	10		
ОБЩО	0	0	209	1	13

Корпоративните облигации „Елана Агрокредит“ АД са с ефективен лихвен процент 3,23%. Конвертируемите облигации „Монбат“ АД са с ефективен лихвен процент е 2,93%. Признатите лихвени приходи за 2020 г от облигации са 1 х лв.



Видове Финансови инструменти	Балансова стойност към 01.01.2020	Покупки през 2020 година	Продажби през 2020 година	Получени дивиденди/ купони/гласници през 2020 г	Балансова стойност към 31.12.2020
Капиталови инструменти по СС през друг всеобхватен доход	177	0	161*	0	0
Дългови инструменти по амортизирана стойност	48	0	48	1	0
ОБЩО	225	0	209	1	0

*Стойността на Капиталовите инструменти по СС/справедлива стойност/ през друг всеобхватен доход е с преоценката към датата на продажбата.

4. НЕТЕКУЩИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

За дълготраен актив се признават всички придобити активи на фирмата, които отговарят на дефиницията и критериите на МСФО и счетоводната политика на дружеството.

Като материални дълготрайни активи се отчитат единствено активите, които са свързани с получаване на икономическа изгода за дружеството, използват се за оказване на услуги или за административни цели, очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период и са със стойност при придобиването над 700.00 лв.

Като нематериални дълготрайни активи се отчитат активите, придобити и контролирани от дружеството, които отговарят на определението за нематериален актив, стойността им при придобиването може надеждано да се оцени и от използването на актива се очаква икономическа изгода.

В края на годината във връзка със съставянето на годишния финансов отчет активите подлежат на обезценка, когато възстановимата стойност на съответния актив спадне под неговата балансова стойност. За дадения отчетен период няма признаци за обезценка на нетекущите активи.

Нетекущите активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита, невъзстановими данъци и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние, намалена с натрупаната амортизация.

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални и нематериални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане.

През 2020 година са придобити два актива – информационна табела и рекламна табела. През годината бе продаден дълготраен актив - офис бул Васил Априлов.

Дълготрайните активи на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД към края на 2020 година са представени в следващата таблица:

Дълготраен актив	Първоначална стойност	Начислена амортизация	Отчетна стойност
1. Компютърни системи	1	1	-
2. Лиценз	4	4	-
3. Софтуер	77	77	-
4. Информационна табела	1	-	1

5. Рекламна табела	3	-	3
Общо	86	82	4

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства на дружеството към 31.12.2020 г са в каса на дружеството/под хиляда лева/и по разплащателни сметки, както следва:

Парични средства	31.12.2020	31.12.2019
1. Разплащателни сметки в лева	13	184
1. Разплащателни сметки в евро	403	-
Общо	416	184

По разплащателните сметки на дружеството няма начислени лихви.

Паричните средства на дружеството са в български лева и в евро.

6. ВЗЕМАНИЯ

Вземанията на дружеството към 31.12.2020 г. в размер на 40 хил. лв са с краткосрочен характер:

	31.12.2020	31.12.2019
1. Такса управление на ДФ Юг Маркет Максимум	34	27
2. Такса управление на ДФ Юг Маркет Оптимум	1	1
3. Други вземания	5	4
Общо	40	32

В резултат на анализ на вземанията се установи, че няма условия за обезценка. Таксите за управление са получени на 04.01.2021 г.

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерният капитал на дружеството е в размер на 250 хил. лв и не е претърпял промени през 2020 година.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите през 2020 година печалбата за 2019 г в размер на 81 х лв е разпределена като дивидент.

Финансовият резултат от дейността на фирмата за 2020 година е печалба в размер на 92 хил. лв.



	31.12.2020	31.12.2019
1. Акционерен капитал	250	250
2. Резерви	43	27
3. Резерви от последващи оценки на активи/пасиви	-	31
3. Неразпределена печалба	61	61
4. Текущ финансов резултат	92	81
Общо	446	450

8. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задълженията на дружеството към 31.12.2020 г. са в размер на 13 хил. лв и са с краткосрочен характер, които представляват начислени суми за осигуровки и данъчни задължения във връзка с изплатени възнаграждения за м. декември 2020 г, разходи за компенсирани отпуски и начислен корпоративен данък.

	31.12.2020	31.12.2019
1. Задължение към персонал	6	2
2. Задължение към осигурителни институти	6	5
3. Данъчни задължения	2	13
Общо	14	20

9. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През отчетния период са осъществявани сделки със следните свързани лица:

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД има сключен договор за сделки с финансови инструменти с инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД. Към 31.12.2020 г няма вземания и задължения по този договор.

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД е управляващо дружество, което организира, управлява и представя два договорни фонда – Договорен фонд „Юг Маркет Максимум“ и Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“, съгласно разпоредбите на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

Към 31.12.2020 г дружеството има вземания: от Договорен фонд „Юг Маркет Максимум“ – 34 х лв и Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ – 1 х лв. Вземанията са получени на 04.01.2021 г.

При изпълнение на договорите и при взаимоотношенията на дружеството с договорните фондове няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД има сключени договори за наем на офиси в град Пловдив и град София на обща стойност 2 х лв.

През 2020 г “Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД има сключен договор за продажба на офис бул Васил Априлов с основния акционер „TRC“ ЕАД на цена под пазарната.

Разликата между продажната/25 х лв/ и пазарната цена/35 х лв/ е преобразувана в годишната данъчна декларация за 2020 г и върху нея е начислен и платен корпоративен данък.

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи на дружеството за 2020 г. са в размер на 2 хил. лв. и представляват приходи от продажба на ценни книжа, получени дивиденди и начислени лихви по дългови ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност.

	31.12.2020	31.12.2019
1. Приходи от операции с финансови инструменти	1	1
2. Приходи от дялови участия	-	9
2. Приходи от лихви	1	1
Общо	2	11

През 2020 година няма получени дивиденди.

Категории	Признати дивиденди 2020	Нетен резултат от преоценка	Нетен резултат от продажба
Капиталови инструменти, оценявани по СС през ДВА	-	-16	15
Дългови инструменти, оценявани по амортиз.стойност	н.д.	н.д.	-1

ЕМИТЕНТИ	Признати дивиденди 2020 г	Нетен резултат към ДВА от продажба
АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД	-	-5
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	-	-3
ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	-	-3
КОР.З-Д ОДЕСОС АД	-	-1
ПРЕВ. АКЦИИ СОФИЯ КОМЕРС ЗК АД 2016	-	1
СОФИЯ КОМЕРС ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	-	16
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АДСИЦ	-	2
ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД	-	9
ОБЛИГАЦИИ - МОНБАТ АД конвертируеми	-	-
ОБЛИГАЦИИ - ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	-	-
КОМПЕНСАТОРНИ ЗАПИСИ	-	-1
ОБЩО	-	15

11. НЕФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Това са приходите от управление на двата договорни фонда – ДФ Юг Маркет Максимум и ДФ Юг Маркет Оптимум, както следва:

Видове приходи	Стойност към 31.12.2020	Стойност към 31.12.2019
1. Приходи от управление на ДФ Юг Маркет Максимум	341	308
- такса управление	334	305
- комисионни обратно изкупуване	7	3
2. Приходи от управление на ДФ Юг Маркет Оптимум	13	17
- такса управление	11	13
- комисионни обратно изкупуване	2	4
Общо	354	325

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Към 31 декември 2020 г. финансовите разходи представляват разходи по операции и преоценка на продадени ценни книжа в инвестиционния портфейл на дружеството, както и такси и комисионни, плащани за банкови операции.

	31.12.2020	31.12.2019
1. Разходи от операции с финансови инструменти	12	1
2. Други финансови разходи	1	-
Общо	13	1

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

През 2020 година разходите за материали са 4 х лв, които представляват канцеларски материали, материали свързани с дезинфекция и предпазни средства и дълготрайни материални активи с единична стойност под 700.00 лева.

Разходите за външни услуги се формират основно от такси към Комисията за финансов надзор и Централен депозитар, наем на офиси, актуализация на притежавания софтуер и правно обслужване.

Видове разходи	Стойност към 31.12.2020	Стойност към 31.12.2019
1. Разходи за външни услуги, в т.ч.	33	20
- възнаграждения за независим финансов одит	2	2

14. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

Разходите за амортизации към 31.12.2020 година са 2 х лв, които са начислени за амортизация на офиса на дружеството, закупен компютър със софтуер, рекламна и инфо табела.

15. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Видове разходи	Стойност към 31.12.2020	Стойност към 31.12.2019
Разходи за възнаграждения, в т.ч.:	191	213
- за заплати	164	183
- за осигуровки	27	30

16. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи към 31.12.2020 година основно включват годишният членски внос за БАУД, разходи за обучение на персонала, разходът за данък добавена стойност на получените доставки, тъй като дружеството не ползва данъчен кредит, и отрицателната разлика между продажна цена на дълготраен актив – офис бул Васил Априлов и балансовата му стойност.

17. РАЗХОДИ ЗА ДАНИЦИ

Финансовата 2020 г. дружеството приключва с печалба в размер на 101 хиляди лв. За 2020 г. дружеството има начислен корпоративен данък в размер на 9 хиляди лв или балансовата печалба е в размер на 92 х лв.

През 2020 година е внасян авансово корпоративен данък в размер на 8 х лв в установените от ЗКПО срокове.

18. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ с извършена промяна в правно-организационната форма на управляващо дружество Юг Маркет Фонд Мениджмънт. В резултат на придобиване на 9% от капитала на управляващото дружество, ТРС ЕАД става едноличен собственик на Юг Маркет Фонд Мениджмънт. Промяната на правноорганизационната форма е вписана в Търговския регистър на 01.02.2021 година. Ръководството на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД, организиращо и управляващо дейността на ДФ „Юг Маркет Оптимум“ декларира, че за периода след датата, към която е съставен годишният финансов отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили други важни и значителни за дейността на договорния фонд събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовия отчет.

19. АНАЛИЗ НА РИСКА

Политиката по управление на риска е част от вътрешноорганизационната структура на Управляващото дружество и се прилага интегрирано с другите вътрешно-нормативни документи на дружеството. Оценката на рисковете се отчита от отдела за управление на риска, въз основа на резултатите от „Процедура по идентификация, оценка и контрол на риска“, прилагана от всички отдели на Управляващото дружество. Въз основа на отчетените резултати, Управляващото дружество установява допустимо ниво на риск за организацията и осигурява извършването на дейността да бъде в рамките на определеното допустимо ниво.

В дружеството се наблюдават и оценяват и следните основни видове риск, свързани с инвестирането на средства във финансови инструменти.

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитен риск е рискът, свързан с възможността от настъпване на неплатежоспособност на някой от контрагентите на Управляващото дружество, както и с намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на ценни книжа, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки. Разглеждат се три основни вида кредитен риск: контрагентен, сетълмент и инвестиционен кредитен риск.

➤ Контрагентен риск - рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна по извънборсови сделки;

➤ Сетълмент риск е рискът, възникващ от възможността Управляващото дружество да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като е изплатил задълженията по дадени сделки към този контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки с една насрещна страна като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките сключени при условие на сетълмент DVP (доставка срещу плащане) и на пазари с функциониращ клирингов механизъм;

➤ Инвестиционен кредитен риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена дългова ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

Анализът на инвестиционния кредитен риск се извършва индивидуално за всеки отделен случай като се вземат предвид конкретните пазарни обстоятелства и анализ на финансови отчети на всеки емитент по отделно, капиталовата му структура, управление и репутация. Кредитната експозиция към 31.12.2020 г. е формирана от общата балансова стойност на паричните средства по разплащателни сметки в банки, вземанията и инвестициите в дългови ценни книжа.

(млн. лв.)

КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
	стойност	% от активите	стойност	% от активите
Разплащателна сметка	416	90.43%	184	39.15%
Вземания	40	8.70%	32	6.81%
Инвестиции в дългови ценни книжа	0	0.00%	48	10.21%
Общо:	456	99.13%	264	56.17%

Свободните парични средства на дружеството се инвестират само в банки с утвърдена репутация. Вземанията се състоят основно от дължими такси за управление на колективни инвестиционни схеми.

ЛИКВИДЕН РИСК

Управляващото дружество поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, включващи парични средства на каса, по безсрочни и срочни влогове в банка, която не е в производство по несъстоятелност.

(млн. лв.)

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Ликвидни средства	416	184
В т.ч. Парични средства на каса	0	0
Разплащателни сметки	416	184
Текущи задължения с падеж до 3 месеца	14	20
Отношение ликвидни средства към текущи задължения с падеж до 3 месеца	3041.79%	920.00%
Нормативно определен минимум	100.00%	100.00%

ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск е рискът от загуба, който може да възникне, в резултат на движение в пазарната стойност на позициите в портфейла на дружеството, дължаща се на изменения в пазарните променливи, като лихвени проценти, обменни курсове на чуждестранни валути, цени на акциите. Неговите компоненти са лихвен, валутен и ценови риск. Пазарният риск се следи ежедневно. Цели се постигането на максимална диверсификация на портфейла за защита от неблагоприятни движения на цените на финансовите пазари.

Валутният риск като компонент на пазарния риск възниква при инвестиране във финансови инструменти, деноминирани в чужда валута. Разпределението по валути на активите в края на 2020 и 2019 г. е както следва:

(млн. лв.)

АКТИВИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
	стойност	% от активите	стойност	% от активите
Финансови активи деноминирани в лева	53	11.52%	393	83.62%
Финансови активи деноминирани в евро	403	87.61%	48	10.21%
Общо:	456	99.13%	441	93.83%

При действащия в България Валутен борд и фиксирания курс на българския лев към еврото, Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутните курсове, тъй като 100% от инвестициите му са деноминирани в лева и евро.

Лихвеният риск, като компонент на пазарния риск, представлява рискът от загуби, дължащи се на колебания в бъдещите парични потоци или справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени в пазарните лихвени проценти. Основен източник на лихвен риск са дълговите ценни книжа и лихвочувствителните пасиви. За измерване на лихвения риск се използва метода на модифицираната дюрация. Дългосрочната стратегия включва определяне на целеви стойности на дюрацията, а краткосрочната - ежедневно изчисляване.

Ценовият риск, като елемент на пазарния, риск представлява рискът от спад в стойността на даден финансов инструмент, дължащ се на фактори различни от тези, възникващи от лихвен или валутен риск.

Ценовият риск се управлява основно чрез създаването и поддържането на диверсифициран портфейл от инструменти. По този начин до голяма степен се намалява влиянието на специфичния риск на финансовите инструменти. В следващата таблица е представена общата стойност на финансовите инструменти, подлежащи на ценови риск.

(млн. лв.)

АКТИВИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
	стойност	% от активите	стойност	% от активите
Акции	0	0.00%	129	27.45%
Облигации	0	0.00%	48	10.21%
Компенсаторни инструменти	0	0.00%	11	2.34%
ПКИ, различни от КИС	0	0.00%	37	7.87%
Общо активи	0	0.00%	225	47.87%

20. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

През 2020 г. на 1 лицата, по отношение на които се прилага Политиката за възнагражденията, са изплатени възнаграждения в размер на 148 424 лева. Подучатели на доходите са 12 лица. Изплатените възнаграждения са постоянни и включват суми по основно трудово възнаграждение (договор за управление), възнаграждения за прослужено време и платен годишен отпуск, обезщетения за временна неработоспособност.

През 2020 г. не са изплатявани променливи възнаграждения, които са обвързани с резултатите от дейността на управляващото дружество и управляваните договорни фондове.

През 2020 г. не са изплащани суми на служителите на Управляващото дружество пряко от договорните фондове, включително такса за постигнат резултат.

Общата сума на възнагражденията с разбивка по категории служители, съгласно чл.108, ал.1 от ЗДКИСАПКИ

Категория служители	Брой получатели	Постоянно възнаграждение	Променливо възнаграждение	Променливо възнаграждение, изплатено пряко от ДФ Юг Маркет Максимум	Променливо възнаграждение, изплатено пряко от ДФ Юг Маркет Оптимум
Ръководни длъжности	4	71 738	0	0	0
Длъжности по отношение на	6	47 049	0	0	0
Длъжности контролни функции	1	15 146	0	0	0
Длъжности в областта на рисковия профил	1	14 491	0	0	0
ОБЩО	12	148 424	0	0	0

През 2020 възнагражденията в Управляващото дружество са постоянни. Към настоящия момент Управляващото дружество няма сключени договори със свои служители, съгласно които се предвижда да се изплащат променливи възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати.

През 2020 г. е актуализирана Политиката за възнагражденията на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД във връзка с изменения и допълнения в Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията. Прилаганата през годината Политика за възнагражденията е приета на 23.12.2016 г. от Съвета на директорите на дружеството, изменена и допълнена на 24.09.2020 г с Протокол на Съвета на директорите.

Съставил:



МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
Гл. СЧЕТОВОДИТЕЛ




ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ
ПРОКУРИСТ