

„ЮГ МАРКЕТ” ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ

ОДИТОР

ЗА 2022 ГОДИНА



СЪДЪРЖАНИЕ

стр.

1. Доклад за дейността за 2022 година	3
2. Доклад на независимия одитор	14
3. Отчет за финансовото състояние към 31.12.2022 г.	17
4. Отчет за всеобхватния доход към 31.12.2022 г.	18
5. Отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2022 г.	19
6. Отчет за паричните потоци за 2022 г.	20
7. Пояснения към Годишния финансов отчет	21

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД****ЗА 2022 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 Тошклина РО 0260.

Във връзка с приключване на финансовата 2022 година предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2022г.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2022 г. и приключва с печалба от дейността в размер на 43 хил.лв.

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

2. Капитал - Капиталът на дружеството е в размер на 1 552 200 (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 безименни акции с право на един глас в Общото събрание и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

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

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

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

През 2022 г. не е извършена промяна в размера на капитала.

Уставът на „Юг Маркет“ ЕАД не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар“ АД. През 2022 г. не са придобивани нови или прехвърляни собствени акции.

3. Органи на управление

Членовете на съвета на директорите се избират за срок от 5 години. Съветът на директорите има функции и правомощия, изрично посочени в Устава на Дружеството. През 2022 г. има промяна в състава на Съвета на директорите, който в момента е в следния състав: Теодора Якимова-Дрепска – Председател на СД и Изпълнителен директор, Васил Атанасов и Красимира Папчева – членове на СД.

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



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

През 2022 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения за участия в заседания в размер на 4 543 лв., а изплатените възнаграждения на изпълнителния директор и прокуриста са в размер на 38 365 лв.

Теодора Якимова-Дренска участва в управлението на „Юг Маркет“ ЕАД като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор, а в «ЕВРО Тръст Консулт» ЕООД е 100% собственик на капитала, в "НИД "Индустриален фонд" АД е прокурист и във фондация «Черноморско-Средиземноморска Медицинска Академия» - като член на УС.

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

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

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

През 2022 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

4. Основна дейност и предлагани услуги

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

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

Предлагани сделки и услуги:

- Търговия с финансови и компенсаторни инструменти на „Българска фондова борса“ АД и на извънборсов пазар;
- Търговия чрез използване на 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.;
- Приемане на емисии и изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа;
- Консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване и обединение на предприятия;
- Попечителска дейност;
- Дейност като регистрационен агент;

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



Средно списъчният състав на персонала през 2022 година е 8 души. Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигуровки за 2022 година са в размер на 156 хил.лв.

5. Резултати от дейността

Приходи – реализираните през 2022 година приходи са в размер на 683 хил. лв., които се увеличават с 50,44 % спрямо предходната година. Перото с най-голям дял в приходите на „Юг Маркет“ ЕАД е приходите от операции с финансови инструменти – 53,44% от общите доходи. Ръст в приходите за годината има при приходите от услуги към клиенти и други приходи.

Изменение и структура на приходите

(хил. лева)

ПРИХОДИ	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Приходи от услуги на клиенти, в т.ч.	303	44,36%	118	25,99%	49	41,53%
Приходи от комисионни по сделки на БФБ	156	22,84%	67	14,76%	89	132,84%
Приходи от други услуги	147	21,52%	51	11,23%	96	188,24%
Приходи от дялови участия	8	1,17%	40	8,81%	-32	-80,00%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	365	53,44%	292	64,32%	73	25,00%
Приходи от сделки с фин.активи и инструменти	20	2,93%	1	0,22%	19	1900,00%
Приходи от переоценка на финансови активи и инструменти	345	50,51%	291	64,10%	54	18,56%
Приходи от лихви	7	1,02%	4	0,88%	3	75,00%
Общо приходи	683	100,00%	454	100,00%	229	50,44%

6. Разходи

6.1. Финансовите разходи

Финансовите разходи на „Юг Маркет“ ЕАД за 2022 година са в размер на 352 хил.лв. и бележат нарастване спрямо предходната година с над 53%.

Изменение и структура на финансовите разходи

(хил. лева)

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи по операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	347	98,58%	228	99,13%	119	52,19%
Разходи по сделки с фин.активи и инструменти	2	0,57%	1	0,43%	1	100,00%
Разходи от переоценка на фин.активи и инструменти	345	98,01%	227	98,70%	118	51,98%
Разходи по валутни операции, в т.ч.от продажби на валута	2	0,57%	0	0,00%	2	100,00%
Други финансови разходи	3	0,85%	2	0,87%	1	50,00%
Общо финансови разходи	352	100,00%	230	100,00%	122	53,04%

7. Оперативни разходи

През 2022 година оперативните разходи са в размер на 288 хил.лв. като се отчита увеличение с 4,35 % спрямо предходната година. Най-голям дял имат разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала, които бележат намаляване спрямо предходния период с над 9%.

*Изменение и структура на оперативните разходи**(жм.л. лева)*

ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи за външни услуги, в т.ч.	114	39.58%	79	28.62%	35	44.30%
Маркетинг и реклама	0	0.00%	3	1.09%	-3	100.00%
Софтуерни услуги	8	2.78%	6	2.17%	2	33.33%
Наем офиси	10	3.47%	18	6.52%	-8	-44.44%
Хонорари	1	0.35%	0	0.00%	1	100.00%
Комуникационни и куриерски услуги	5	1.74%	5	1.81%	0	0.00%
Такси към Централен Депозитар	12	4.17%	9	3.26%	3	33.33%
Такси към Българска Фондова Бора	33	11.46%	17	6.16%	16	94.12%
Такси към място за ОМП	2	0.69%	2	0.72%	0	0.00%
Такси към Комисия за финансов надзор	6	2.08%	6	2.17%	0	0.00%
Вноски Фонд за компенсиране на инвеститорите	5	1.74%	5	1.81%	0	0.00%
Фонд за реструктуриране на ИП	2	0.69%	2	0.72%	0	0.00%
Други външни услуги	30	10.42%	6	2.17%	24	400.00%
Разходи за амортизации	6	2.08%	19	6.88%	-13	-68.42%
Разходи за възнаграждения и осигуровки на персонала	156	54.17%	172	62.32%	-16	-9.30%
Други оперативни разходи	12	4.17%	6	2.17%	6	100.00%
Общо оперативни разходи	288	100.00%	276	100.00%	12	4.35%

8. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Юг Маркет“ ЕАД за 2022 г. е печалба в размер на 43 хиляди.

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

АКТИВИ	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Дълготрайни материални и нематериални активи	29	1.03%	8	0.32%	21	262.50%
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	577	20.41%	0	0.00%	577	100.00%
Ценни книжа в търговски портфейл, в т.ч.	688	24.34%	678	27.14%	10	1.47%
Акции	400	14.15%	385	15.41%	15	3.90%
Дялове	288	10.19%	293	11.73%	-5	-1.71%
Парични средства, в т.ч.	1 239	43.83%	1 783	71.38%	-544	-30.51%
Парични средства в каси	1	0.04%	2	0.08%	-1	-50.00%
Парични средства в разплащателни сметки	523	18.50%	106	4.24%	417	393.40%
Други парични средства	0	0.00%	1 173	46.96%	-1 173	100.00%
Парични средства на клиенти	715	25.29%	502	20.10%	213	42.43%
Вземания	294	10.40%	29	1.16%	265	913.79%



Общо активи	2 827	100.00%	2 498	100.00%	329	13.17%
-------------	-------	---------	-------	---------	-----	--------

10. Собствен капитал

Изменение и структура на собствения капитал

(хил. лв.)

Собствен капитал	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	изменение стойност	%
Акционерен капитал	1 552	1 552	0	0.00%
Законови резерви	244	295	-51	-17.29%
Други резерви	60	60	0	0.00%
Преоценен резерв	27	0	27	100.00%
Неразмделена печалба	122	122	0	0.00%
Финансов резултат от текущия период	43	-51	94	-184.31%
Общо собствен капитал	2 048	1 978	70	3.54%

11. Текущи пасиви

Текущите задължения на дружеството към края на 2022 г. са в размер на 779 хил. лв., от които 715 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 2021 г. краткосрочните задължения се увеличават с 259 хил. лв., главно поради увеличаване на размера на съхраняваните парични средства на клиенти.

12. Ключови финансови показатели от дейността на Дружеството

ПОКАЗАТЕЛИ	2022	2021
Коефициент на рентабилност на приходите	0.06	-0.11
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.02	-0.03
Ефективност на приходите от дейността	0.94	1.11
Коефициент на обща ликвидност	1.93	4.79
Коефициент на абсолютна ликвидност	1.59	3.43
Коефициент на финансова автономност	2.63	3.8
Коефициент на задълженост	0.38	0.26

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

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

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Кризата с увеличаващите се разходи за живот, затягането на финансовите условия, нахлуването на Русия в Украйна и все още продължаващата пандемия създават несигурни времена в световната икономика. В подобни условия страхът води до спекула и пазарни изкривявания. Според МВФ глобалната инфлация се очаква да нарасне от 4,7% през 2021 г. до 8,8% през 2022 г., но да намалее до 6,5% през 2023 г. и до 4,1% през 2024 г. През тази и следващата година икономиките на Съединените щати, Европейският съюз и Китай ще продължат да се забавят. Накратко, за много хора 2023 г. ще се усеща като рецесия. Бързо



растящата инфлация предизвиква бързо затегане на монетарните условия, наред с мощното покачване на щатския долар спрямо повечето други валути. Затегнатите глобални парични и финансови условия ще си проправят път през икономиката. Те ще натезжат върху търсенето и ще спомогнат за постепенното подчиняване на инфлацията. Засега обаче ценовият натиск се оказва доста осезаем и основен източник на безпокойство за политиките. Експертите очакват глобалната инфлация е достигнала своя връх в края на 2022 г., но да остане по-висока за по-дълго време. Нарастващият ценови натиск остава най-непосредствената заплаха за сегашното и бъдещото благосъстояние. Той свива реалните доходи и подкопава макроекономическата стабилност. Централните банки в цял свят сега са фокусирани върху възстановяването на стабилността, а темпът на затегане на мерките рязко се ускори. Съществуват рискове както от недостатъчно, така и от прекомерно затегане на коланите.

На фона на тези световни тенденции българската икономика е пораснала с 3.4% миналата година въпреки високата инфлация и забавянето на активността в цяла Европа, показват предварителни данни на националната статистика. Резултатът значително по-нисък след силния ръст от 7.6% през 2021 г., но надхвърля прогнозите на повечето институции, които през по-голяма част на годината залагаха той да е под 3%. Ръстът обаче е по-нисък от последната оценка на ЕК от 3.9%. По текущи цени БВП на България възлиза на над 165.4 млрд. лв. през 2022 г. и номинално (т.е. без корекции за инфлацията) нараства с 19%. Данните показват, че основен двигател на икономиката през миналата година е било потреблението, докато инвестициите и нетният износ са на минус. Разбивката по сектори разкрива впечатляващ ръст от 14.4% в реално изражение общо в промишлеността, добива и енергетиката, който е в съответствие с данните за висока производствена активност през миналата година.

Пазарната капитализация на Българска фондова борса АД достигна 30 176 251 496 лева в края на четвърто тримесечие на 2022 г., което представлява ръст от 0,93% в сравнение със стойността от 29 899 119 381 лв. в края на трето тримесечие на 2022 г. Пазарната капитализация на сегмент Premium на Основния пазар намаля с 0,05%, а тази на сегмент Standard нарасна с 2,29%. Капитализацията на сегмент АДСИЦ на Основния пазар нарасна с 4,51%. Сегментите на пазар BaSE бяха разнопосочни в движението си - при акциите то бе спад от 0,07%, а при сегментът за АДСИЦ - ръст от 0,89%. Капитализацията на компаниите от пазара за растеж beam нарасна с 20,70% или с 57 милиона лева в абсолютна стойност. На 1,004 млрд. лева възлиза оборотът на Българска фондова борса (БФБ) за 2022 г., което е с 23% повече спрямо предишната. Това е най-високият оборот за изминалите девет години. Ръст от 16% до 101 024 отбелязва броят на сделките на БФБ през изминалата година в сравнение с 2021 г. 34 милиона лева са набрани от първични публични предлагания на акции (IPO-та) на БФБ през 2022 г.

Очакванията за 2023 г. са забавянето на икономиките в Европа да се усети и у нас. Според прогнозите на БНБ годишната инфлация се очаква да се забави до 4,2% в края на 2023 г. до 3,3% в края на 2024 г. Очакването за нарастването в брутният вътрешен продукт (БВП) в прогнозите на различните институции се движат в голям диапазон между 0.1 и 3% за 2023 година. Най-песимистична е прогнозата на Българска народна банка 0.1%, Европейската



банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) с 1.5%, Министерството на финансите (МФ) и Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) повишение с 1.6 и 1.7% а МВФ с 3%

Инвестиционните цели и стратегията на ИП „Юг Маркет“ ЕАД през 2023 г. ще се формират основно от очакванията за развитието на икономиката и инфлационните процеси, и съответно от реакцията на пазарите в следствие на това. Основната цел отново ще бъде осигуряването на ликвидност и инвестирането на активите в сравнително ликвидни позиции при спазването на нормативните ограничения. За база при формирането на стратегията се вземат прогнозите и анализите за 2023 и 2024 г., като краткосрочните решения се формират чрез използването на основните сценарии на двете институции относно прираст на БВП, лихви, инфлация и вътрешно потребление.

Запазване на водещите позиции сред инвестиционните посредници в страната чрез предлагане на качествени услуги от висококвалифицирани специалисти продължава да бъде основната цел на ИП „Юг Маркет“ ЕАД през 2023 г. Опитът 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. Чрез електронната системата за търговия и мобилното приложение клиентите в нито един момент от кризата през 2020 - 2022 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. Основната цел на ръководството е да сведе до минимум необходимостта активните клиенти да посещават офисите на дружеството като всички необходими действия по внасяне, теглене, търговия на финансови инструменти и идентификация да се извършва по електронен път. Средства и усилия основно ще бъдат насочени към популяризиране на тези системи за търговия, за да могат все повече клиенти да имат отдалечен достъп до активите си. Инвестиционният посредник продължава да търси ефективен начин да предложи на своите клиенти достъп до чужди финансови пазари, без да се фокусира върху търговията с валута. Договори с доставчици на подобен тип услуги вече са сключени и се надяваме да бъдат имплементирани практически през настоящата година. Като друга стъпка в тази посока ИП „Юг Маркет“ ЕАД планира да предостави на своите клиенти и достъп до многостранната система за търговия, организирана от Българска Фондова Борса MTF BSE International, която предоставя възможност на местните инвеститори да диверсифицират своите портфейли с финансови инструменти, издадени от едни от най-известните и ликвидни компании в света. Валутната търговия, според мениджмънта на компанията, е с изключително висок риск от загуба на капитал за клиентите, предвид философията, върху която е изградена глобалната мрежа от валутни дилъри. Именно заради това ИП „Юг Маркет“ ЕАД се фокусира върху търговията с акции.

Търговията с акции и други традиционни финансови инструменти, търгувани на международните пазари, според ръководството, е лиеващото звено от портфейла на предлаганите инвестиционни услуги и именно в тази посока ще се работи и през следващата година. Развитието на ИП „Юг Маркет“ ЕАД е пряко свързано с 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“ ЕАД са да се включи с осигуряване на информация и адекватни съвети на желаещите да се възползват. В тази връзка ИП „Юг Маркет“ ЕАД приложи статут на съветник на пазар БЕАМ, който да му позволи през 2022 г. да бъде инвестиционен посредник на два проекта – увеличени на капитала на Син Карс Индустри АД и на АмонРа Енерджи АД. Както и да реализира първия си проект като съветник на пазара за развитие Мелнифери АД. 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 2023 година. Изграждане на ефективна маркетингова система за предлагане на разнообразни продукти и услуги на конкурентни цени, с цел привличане на нови клиенти е направлението, в което трябва да бъде насочен капацитетът на посредника. Тази система трябва да се основава на изградената вече и утвърдена безупречна репутация и на поддържане на екип от високообразовани и квалифицирани специалисти.

V. ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

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

- Липсват надеждни и общодостъпни способи за оповестяване в сравним формат на информация от публичните компании относно наличието или липсата на данни от екологично, социални и управленско естество (environment, social and corporate) -ESG данни, които биха дали възможност за събиране на обективни сведения за устойчивите фактори или тяхната липса в дейността на компанията.
- Липсва достатъчност на данните. Екологичните, социални и управленски критерии за устойчивост не могат да бъдат оценени адекватно по отношение на даден финансов актив или продукт. Например социалния критерий е трудно да бъде оценен, доколкото повечето приети индекси не гарантират равенството между половете или неизползването на детски труд.
- Законодателството при предоставяне на инвестиционни услуги изисква ИП да се ръководи винаги от най-добрия интерес на клиента. На този етап разходите, необходими за административно, техническо и софтуерно обезпечаване отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове биха надвишавали многократно потенциалните ползи и са нецелесъобразни с оглед мащаба на дейността на ИП.

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

VI. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА



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

Съществено влияние върху дейността на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД оказват **пазарният и оперативният риск**. Пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на финансовите инструменти от търговския портфейл. Оперативният риск е свързан с възможността да бъдат понесени загуби свързани с неправилни вътрешни процедури, грешки на лица от персонала, както и фактори, неконтролируеми от посредника, включително политически и макроекономически 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 намерената 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 посемания от инвестиционния посредник риск на ниво, което не застрашава финансовата му стабилност и интересите на неговите клиенти. Компоненти на пазарния риск, разглеждани от „Юг Маркет“ ЕАД са:

- **лихвен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Към 31.12.2022 г. „Юг Маркет“ ЕАД не притежава дългови ценни книжа.
- **валутен риск** – рискът от загуби, настъпили в следствие на неблагоприятни за дружеството промени във валутните курсове. Към 31.12.2022 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. Стратегиите за справяне с ликвидния риск е правилното управление на паричните потоци, като основния използван модел е gap анализът.



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

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

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

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

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

Разпространението в световен мащаб на COVID-19 беше важен рисков фактор за дружеството и през изминалата година. За ограничаване на неблагоприятните последици на този рисков фактор през 2022 г. в дейността на Юг Маркет са прилагани 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 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, инвестиционния посредник наблюдава и ограничава **риска от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към отделни лица, групи свързани лица, лица от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. „Юг Маркет“ ЕАД продължава да работи в посока диверсифициране на инвестициите си по отрасли и географски области.

Политическите или макроикономически 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



следва 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 патрунираната 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.

VII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

VIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2022 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 2022 г. в дружеството не е допуснато да бъдат нарушени правата на акционерите. „Юг Маркет“ ЕАД своевременно е предоставяло информация в Комисията за финансов надзор. Годишният отчет за 2022 година беше предоставен в срок и в необходимата пълнота.

Пловдив,
27.02.2023 г.

ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ПРОКУРИСТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 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 2022 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.

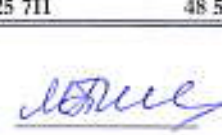
Отговорности на ръководството за финансовия отчет

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД****ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2022 г.**

	Бележки	31.12.2022 г. BGN '000	31.12.2021 г. BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Капиталови ценни книжа	6	577	-
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	-	2
Нематериални активи	4	2	6
ДЛ в процес на изграждане	4	27	-
Общо нетекущи активи		606	8
Текущи активи			
Нарични средства	9.1	524	1 281
Текущи финансови инструменти	7	688	678
Текущи вземания и други възможни	8	294	29
Нарични средства на касиети	9.2	715	502
Общо текущи активи		2 221	2 490
Общо активи		2 827	2 498
ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Ценни книжа на касиети	14	25 711	48 538
ОБЩО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		25 711	48 538
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен/регистриран/ капитал	10	1 552	1 552
Резерви	11	304	355
Привлечения	11	27	-
Неразпределени печалби	12	122	122
Печалба/загуба от текущия период	12	43	(51)
Общо собствен капитал		2 048	1 978
Текущи пасиви			
Текущи задължения	13	64	18
Задължения за нарични средства на касиети		715	502
Общо текущи пасиви		779	520
Общо пасиви		779	520
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 827	2 498
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ			
Задължения по ценни книжа на касиети	14	25 711	48 538
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЧУЖДИ АКТИВИ		25 711	48 538


ТЕОДОРА ЯНКИМОВА-ДРИНСКА
Изпълнителен директор


ВАЛЕРИЯ ЦОНЕВА
Прокурист


МАРИЯНА ПЕТРИЧЕВА
Гл. счетоводител

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАД ОТ 06.03.2023 ГОДИНА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 02.03.2023 г.
Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 44 са неразделна част от финансовия отчет.
Дата на съставяне: 22.02.2023 г.

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД**

Отчет за печалбата или загубата и други всеобхватен доход за 2022 г.

	Бележки	31.12.2022 г. BGN '000	31.12.2021 г. BGN '000
Финансови приходи	1.1.	547	404
Финансови разходи	2.1.	(352)	(230)
Нетен резултат финансови операции		195	174
Нефинансови приходи	1.2.	136	50
Нефинансови разходи	2.2.	(288)	(276)
Нетен резултат нефинансова дейност		(152)	(226)
Печалба/загуба преди данъци		43	(52)
Изменение от отсрочени данъци	7	-	(1)
Нетна печалба/загуба от дейността		43	(51)
Друг всеобхватен доход			
Нетна промяна в справедливата си-ст на притежавани капиталови инструменти, отчислени през АВА	6	27	-
Общ всеобхватен доход за годината		70	(51)


ТЕОДОРА ЯНКИМОВА-ДРЕНСКА
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ВАЛЕНТИНОВА ТЪВЧЕВА
 ПРОКУРИСТ


МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДНАТА

 СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 06.03.2023 ГОДИНА
 МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260


Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 02.03.2023 г.
 Повишените бележки от стр. 21 до стр. 44 са неразделна част от финансовия отчет.
 Дата на съставяне: 22.02.2023 г.

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД**

Отчет за промените в собственния капитал за периода към 31.12.2022 г.

	Основен капитал BGN'000	Законови резерви BGN'000	Други резерви BGN'000	Процензмен резерв BGN'000	Печалба BGN'000	Загуба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Състо на 01.01.2021 г.	1 552	630	43	17	122	(335)	2 029
Промена в собственния капитал за 2021 г.							
Повишаване на загуба		(335)				335	-
Приходи от резерви			17	(17)			-
Финансов резултат за периода						(51)	(51)
Друг необходим доход							
Състо към 31.12.2021 г./ 01.01.2022 г.	1 552	295	60	-	122	(51)	1 978
Промена в собственния капитал за 2022 г.							
Повишаване на загуба		(51)				51	0
Презентизирани резерви				27			27
Финансов резултат за периода						43	43
Друг необходим доход							0
Състо към 31.12.2022 г.	1 552	244	60	27	122	43	2 048


ТЕОДОРА ЯНКОВА-АНДОНОВА
ДИРЕКТОР НА ФИНАНСИ


ВАЛЕНТИН ТОДОРОВ
ПРОКУРИСТ


МАРИОНА ПЕНЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАЛАД ОТ 06.03.2023 ГОДИНА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – Р00260


0250 МАРГАРИТА ТОШКИНА
Регистриран одитор



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 02.03.2023 г.
Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 44 са неразделна част от финансовия отчет.
Дати на съставяне: 22.02.2023 г.

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД****ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2022 година**

	2022 година BGN'000	2021 година BGN'000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци от собствена инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на текущи финансови активи	213	258
Платвания по покупка на текущи финансови активи	(753)	(413)
Постъпления от дивиденди, комисионни и др. подобни	114	40
Платвания свързани с дивиденди, комисионни и др. подобни	(1)	-
Нетни парични потоци от собствена инвестиционна дейност	(429)	(115)
Парични потоци от възможна инвестиционна дейност		
Постъпления от операции, свързани с финансови активи на клиент	8 674	7 263
Платвания по операции, свързани с финансови активи на клиент	(7 950)	(6 988)
Постъпления от операции, свързани с парични средства на клиент	9 460	7 402
Платвания по операции, свързани с парични средства на клиент	(9 853)	(7 582)
Нетни парични потоци от възможна инвестиционна дейност	331	95
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на услуги	73	5
Платвания, свързани с търговски контрагенти	(121)	(87)
Платвания, свързани с текущи активи	(27)	37
Постъпления от дивиденди, комисионни и др. подобни	4	-
Платвания, свързани с разплащания	(156)	(166)
Други платвания по неспециализирана инвестиционна дейност	(19)	(11)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(246)	(222)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	(200)	209
Постъпления от положителни валутни курсови разлики	-	-
Платвания по отрицателни валутни курсови разлики	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(200)	209
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(544)	(33)
Парични средства и еквиваленти на 01 януари	1 783	1 816
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	1 239	1 783
в т.ч. Задължения по парични средства на клиент	715	502
Собствени парични средства	524	1 281


ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ПРОКУРИСТ


МАРГАРИНА ГЕОРГИЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДНА ТЕА

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 06.03.2023 ГОДИНА
МАРГАРИТА ГЕОРГИЕВА ТОШКИНА – РО0260



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 02.03.2023 г.
Пояснителните бележки от стр. 21 до стр. 44 са неразделна част от финансовия отчет.
Датум на съставяне: 22.02.2023 г.



I. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД ЗА 2022 ГОДИНА

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на дружеството: „Юг Маркет“ ЕАД

Съвет на директорите:

Председател: Теодора Якимова-Дренска

Членове: Васил Атанасов и Красимира Панчева

Изпълнителен директор: Теодора Якимова-Дренска

Прокурист: Валентина Тончева

Съставител: Марияна Пенчева

Държава на регистрация на дружеството: Република България

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

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

- Сделки с ценни книжа за собствена или за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки;
- Поемане на емисии на ценни книжа;
- Управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари;
- Държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция /попечителска дейност/;
- Инвестиционни консултации относно ценни книжа;
- Консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата им структура, промишлената стратегия и свързаните с това въпроси, както и консултации и услуги относно пресобразуване 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: 31.12.2022 г.

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

Предходен период: **годината започваща на 01.01.2021 г. и завършваща на 31.12.2021г.**

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от 15.03.2023 г.



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

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

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

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

Във връзка с дейността на дружеството се спазват изискванията по Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, Регламент (ЕС) № 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 и други, приложими към дейността на инвестиционните посредници национални и европейски актове.

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

Инвестиционен посредник ЮГ МАРКЕТ ЕАД/България

<i>Оборот</i>	<i>683 хил.лева</i>
<i>Брой служители на пълен работен ден (еквивалентна база - ССП)</i>	<i>8</i>
<i>Финансов резултат преди данъчно облагане</i>	<i>43 хил.лв.</i>
<i>Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността</i>	<i>-</i>
<i>Получени държавни субсидии</i>	<i>-</i>
<i>*Доходност на активите</i>	<i>0.02</i>

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

2.ОСНОВНА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (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 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 2022 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.

1. Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвидената употреба

Публикувано е от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 14.05.2020 г. Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 2.7.2021 г.). Изменението на МСС 16 влиза в сила годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г.

Изменението на МСС 16 е с тесен обхват и засяга счетоводното третиране на приходите от продажба на единици, произведени при тестването на даден актив от имоти, машини и съоръжения, съгласно пар. 17, буква „д“ на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.

Измененията на МСС 16 не са приложими за дейността на Дружеството.

2. Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор

Изменението на МСС 37 с название „Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор“ е публикувано от СМСС на 14.05.2020 г.

Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 2.7.2021 г.). Изменението на МСС 37 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. по отношение на съществуващи договори, по които предприятието не е изпълнило всички свои задължения.

С изменението на МСС 37 се уточнява кои разходи следва да включва предприятието в състава на разходите за изпълнение на договор, за да прецени дали договорът е обременяващ и следователно да признае провизия.

Измененията на МСС 37 не са приложими за дейността на Дружеството.

3. Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка

Изменението на МСФО 3 Бизнес комбинации с название „Препратка към Концептуалната рамка“ е публикувано от СМСС на 14.05.2020 г.

Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 2.7.2021 г.). Изменението на МСФО 3 следва да се прилага в



бъдеще по отношение на бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.

С изменението се внасят промени в МСФО 3 в три аспекта:

1) Актуализира се препратката към приложимата рамка, като текстът „Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети” в пар. 11 на МСФО 3 се заменя с „Концептуалната рамка за финансово отчитане” (т.е. рамката от 2018 г.).

2) Въвежда се ново изключение от принципа на признаване на пасиви и условни пасиви, поети в бизнес комбинация, по отношение на сделки и други събития в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи или КРМСФО 21 Налози, според което придобиващият следва да прилага съответно МСС 37 или КРМСФО 21 (вместо Концептуалната рамка²), за да идентифицира задълженията, които е поел при бизнес комбинация.

3) Добавя се към МСФО 3 изрично изискване, че придобиващият не признава (не отчита балансово) условни активи, придобити при бизнес комбинация.

Измененията на МСФО 3 не са приложими за дейността на Дружеството.

4. Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г.

Годишните подобрения на МСФО са част от работния процес на СМСС по отношение на не толкова спешни, но необходими промени в стандартите или разясненията, които съветът публикува периодично.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г. са публикувани от СМСС на 14.05.2020 г. и са приети за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 2.7.2021 г.).

С тези поредни Годишни подобрения на МСФО се внасят промени с ограничен обхват в следните стандарти:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане;
МСФО 9 Финансови инструменти;
МСС 41 Земеделие;
МСФО 16 Лизинг (Пример 13 от Примерите за илюстрация).

Измененията на тези стандарти са пояснени в следващото изложение.

4.1. Изменение на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно предприятие като предприятие, прилагащо за първи път МСФО

Изменението на МСФО 1 се отнася за случаите, когато дъщерното предприятие, прилагащо за първи път МСФО по-късно от предприятието майка, избере да приложи варианта (освобождаване по избор, вж. по-долу „Други пояснения”) по пар. Г16, буква „а”.

Това освобождаване обаче се отнася само за активите и пасивите на дъщерното предприятие, но не и за компоненти на собствения капитал, какъвто е резервът от валутно преизчисление.

Но в МСФО 1 има друг параграф, който съдържа освобождаване по отношение на резерва от валутно преизчисление – пар. Г13 (кумулятивни курсови разлики от превалутиране).

С изменението на МСФО 1 се позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи пар. Г16, буква „а” от МСФО 1, да оцени кумулативните разлики от валутно преизчисление на всички чуждестранни дейности, като използва сумите, които биха били включени в



консолидирания финансов отчет на предприятието майка, въз основа на датата на преминаване на предприятието майка към МСФО (но преди консолидационни корекции и отчитане на ефекта на бизнес комбинацията) (пар. Г13А, нов).

Това изменение се прилага и за асоциирано или съвместно предприятие, което избере да приложи пар. Г6, буква „а“ от МСФО 1.

Измененията на МСФО 1 не са приложими за дейността на Дружеството.

4.2. Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти – Такси при прага от „10 процента“ за отписване на финансови пасиви

С изменението на МСФО 9 се цели да се поясни кои такси и разходи следва да вземе под внимание предприятието при прилагане на изискването относно прага от 10% за отписване по отношение на модифицирани финансови пасиви.

Основни промени

1) С изменението на МСФО 9 се поясняват таксите, които предприятието включва, когато преценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив.

2) Също така от пар. Б.3.3.6 преди изменението са премахнати последните две изречения относно третирането на възникналите разходи и такси при промяна на условията на финансов пасив (посочени по-горе в т. 5), които са включени в новия пар. Б3.3.6А, без да има промяна по същество:

Дата на влизане в сила и преходни разпоредби

Изменението на МСФО 9 е в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г.

Предприятието прилага изменението по отношение на финансови пасиви, които са модифицирани или разменени на или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието прилага изменението за първи път (т.е. изменението се прилага перспективно, а не с обратна сила) (пар. 7.2.35).

Измененията на МСФО 9 не са приложими за дейността на Дружеството.

4.3. Изменение на МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

В МСС 41 Земеделие преди изменението се изискваше предприятието да изключи от дисконтираните парични потоци при определяне на справедливата стойност паричните потоци от данъчно облагане (пар. 22)[10]. С други думи, не се вземат предвид данъчните парични потоци (използват се паричните потоци преди данъци).

С изменението се премахва изискването в пар. 22 от МСС 41 предприятията да изключват паричните потоци за данъци, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41.

По този начин се премахва съществуващото противоречие между МСС 41 и МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.



Според МСФО 13 пар. 514, буква „г“ предположенията относно паричните потоци и дисконтовите проценти трябва да са вътрешно последователни – т.е. да се използват парични потоци и дисконтов процент или след данъци, или преди данъци, но по отношение и на двете (например парични потоци след данъчно облагане се дисконтират с дисконтов процент след данъчно облагане).

Също така предположенията за паричните потоци и дисконтовите проценти трябва да отразяват гледната точка на пазарните участници, които на практика се извършват предимно на база след облагане с данъци.

Преди изменението обаче МСС 41 (пар. 22) не позволяваше да се включат данъчните парични потоци (както и паричните потоци за финансиране на актива) при оценяване на справедливата стойност по метода на дисконтиране на паричните потоци, т.е. паричните потоци трябваше да са преди данъчно облагане.

Следователно в резултат на изменението на МСС 41, с което се премахва забраната да се изключват паричните потоци от данъчно облагане, ще се даде възможност за по-голяма гъвкавост при определяне на справедливата стойност на база дисконтирани парични потоци.

Дата на влизане в сила и преходни разпоредби

Предприятието прилага изменението в бъдеще към оценки по справедлива стойност, направени на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.

Измененията на МСС 41 не са приложими за дейността на Дружеството.

4.4. Изменение на МСФО 16 Лизинг – Стимули по лизинга

С това изменение е внесена промяна в част I на Пример за илюстрация 13 от Примерите за илюстрация в пар. ПИ5 към МСФО 16 Лизинг, като е премахнат от примера текстът за възстановяване на подобрения на лизинговия имот от лизингодателя, за да не се получи евентуално объркване по отношение на третирането на стимулите по лизинга, които могат да възникнат поради начина на илюстрирането им в този пример.

Тъй като Примерите за илюстрация към МСФО 16 не са неразделна част от стандарта, изменението не подлежи на приемане от Европейската комисия и затова не е публикувано официално заедно с другите изменения на Годишни подобрения на МСФО, цисъл 2018–2020 г.

Измененията на МСФО 16 не са приложими за дейността на Дружеството.

3.1.2. СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ

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

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

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



3.1.3. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ПРИЗНАВАНЕ НА КУРСОВИ РАЗЛИКИ

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

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

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

4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

4.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

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

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

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

4.2. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

4.3. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

4.3.1. ИЗГОТВЯНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОТЧЕТИ

А) ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

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

Б) ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

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

В) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

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

Г) ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ



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

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

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

При изготвяне на финансовия отчет са съблюдавани счетоводните принципи за:

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

4.3.2. ПОЛИТИКИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОБЕКТИ

А) ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

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

Последващото оценяване на активите се извършва по прелоръчителния 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 същественоост 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 **записи(вти)** от материали, така към датата на изготвяне на финансовия отчет няма придобити материални запаси.

Е) ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

Първоначално финансовите инструменти се признават на датата на уреждане – датата, на която финансовият инструмент е прехвърлен на или от Дружеството. Финансовите инструменти първоначално се оценяват по справедливата стойност. Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Инвестиционният посредник е прехвърлил тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача.

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

Позицията съдържа финансови активи, държани за търгуване (търговски портфейл) - придобити с цел продажба в кратък срок и финансови активи, чиито договорни характеристики не отговарят на условието да пораждаат 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/непокритата загуба включва неразпределени финансови печалби от минали години, както и непокрита загуба 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 времевите разлики в стойността на парите, когато той е съществен.

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

К) ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

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

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

Л) ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

М) ПРИХОДИ

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, разликата 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.

Н) ГРЕШКИ И ПРОМЯНА В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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

Дружеството коригира със задна дата същественияте 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 съпада 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 въвеждащия отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3.3. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ КЪМ КЛИЕНТИ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

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

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

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

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

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

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

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



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

Паричните средства на клиентите се внасят и съхраняват по специално открити банкови сметки и 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“ ЕАД

1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало приходи за дейността както следва:

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN`000	BGN`000
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ		
Приходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч.	365	292
- продажба на финансови активи и инструменти	20	1
- последваща оценка на финансови активи и инструменти	345	291
Приходи от лихви	7	4
Приходи от дивиденди	8	40
в т.ч. от активи отчитани по справедлива стойност през ДВД	0	0
Други приходи от финансови операции	167	68
Общо финансови приходи:	547	404

1.2. Нефинансовите приходи на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД към 31.12.2022 г. възлизат на 136 хил.лв. Това са приходи от предоставяни услуги на клиенти по договори за управление, довереник на емисии, съветник и други подобни дейности, приходи от попечителска дейност и приходи от дейността на инвестиционния посредник като регистрационен агент.

2. РАЗХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало разходи от дейността, както следва:

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN`000	BGN`000
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ		
Разходи от операции с финансови активи и инструменти, в т.ч. от последващи оценки	347	228
Други разходи по финансови операции	5	2
Общо финансови разходи:	352	230

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN`000	BGN`000
НЕФИНАНСОВИ (ОПЕРАТИВНИ) РАЗХОДИ		



Разходи за възнаграждения на служителите	156	172
- разходи за възнаграждения	132	145
- разходи за осигуровки	24	27
Разходи за външни услуги, в т.ч.	114	79
- разходи за реклама	0	3
- разходи за наем	10	18
- разходи за софтуерни услуги	8	6
- разходи за интернет, телефони, поща	5	5
- разходи за хонорари	1	0
- такси към Централен депозитар	12	9
- такси към БФБ	33	17
- такси към АРА (ОМП)	2	2
- такси към КФН	6	6
- такси към ФКИЦК	5	5
- такса към Фонд за реструктуриране	2	2
- други разходи за външни услуги	30	6
Разходи за амортизации	6	19
Други разходи	12	6
- други	12	6
- данъци и такси	0	0
Общо нефинансови (оперативни) разходи	288	276

3. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Към 31.12.2022 г. фирмата завършва на печалба в размер на 43 х лв. Не се дължи корпоративен данък, тъй като счетоводната печалба, при преобразуване в данъчна, е приспадната с натрупаните загуби от предходни години.

4. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Дълготрайни материални активи	Първоначална стойност	Начислена амортизация към 01.01.2022	Начислена амортизация през 2022	Отчетна стойност
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Машины, съоръжения и оборудване	17	16	1	0
Стопански инвентар	7	6	1	0
Общо	24	22	2	0

Към 31.12.2022 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



Дълготрайни Нематериални активи	Първоначална стойност	Начислена амортизация към 01.01.2022	Начислена амортизация през 2022	Отчетна стойност
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Програмни продукти	94	90	2	2
Други НДА	11	9	2	0
Общо	105	99	4	2

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 31.12.2022 BGN`000	Стойност към 31.12.2021 BGN`000
Капиталови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през ДВД	577	-
Общо	577	-

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

Към 31.12.2022 година стойността на инвестиционния портфейл е 577 хил.лв., оценен по пазарни цени, съгласно борсовия бюлетин за 30.12.2022 година.

ЕМИТЕНТИ	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31/12/2022	Признати дивиденди 2022 г.	СС при отписване на продадени през 2022	Резултат при продажба
БОЛКАН ЕНД СИЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	73			
ВЕЛГРАФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	150			
ИНВЕТОР БГ АД	67			
КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ	45			
РОДНА - ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД	88			
РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД АДСИЦ	82			
ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД	72			
ОБЩО	577			

Видове Финансови инструменти	Балансова стойност към 01.01.2022	Покупки през 2022 година	Продажби през 2022 година	Получени дивиденди/купони/главници през 2022 г.	Балансова стойност към 31.12.2022
Капиталови инструменти по СС през друг всеобхватен доход	0	577	0	0	577

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

7. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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



Вид	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
	BGN`000	BGN`000
Финансови инструменти, отчитани в печалбата и загубата по справедлива стойност, в т.ч.:		
Капиталови ценни книжа	400	385
Дялове на колективни инвестиционни схеми	288	293
Общо	688	678

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 31.12.2022 г. текущите вземания са както следва:

	2022	2021
	BGN`000	BGN`000
Ганционни фондове към ЦД	21	17
Вземания по лихви	2	-
Вземания по РЕПО договори с клиенти	200	-
Вземания клиенти	58	8
Други вземания	13	4
Общо текущи вземания	294	29

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

9.1. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

	2022	2021
	BGN`000	BGN`000
Парични средства по разплащателни сметки в лева	523	106
Парични средства в брой в лева	1	2
Депозити	-	1 173
Общо парични средства	524	1 281

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.

	2022	2021
	BGN`000	BGN`000
Парични средства по разплащателни сметки в лева	715	502
Общо парични средства на клиенти	715	502

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.

	2022 BGN`000	2021 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 31.12.2022 г. е както следва:

Акционери	2022	2022	2020	2020
Име	Брой акции	%	Брой акции	%
Булгар Чех Инвест Холдинг АД	1 552 200	100.00%	1 552 200	100.00%
Общо брой акции	1 552 200	0.00%	1 552 200	0.00%

11. РЕЗЕРВИ

Резервите на дружеството са формирани съгласно изискванията на Търговския закон и Закона за пазарите на финансови инструменти по отношение на изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Към края на 2022 г. дружеството разполага с резерви в размер на 304 хил.лв., които представляват:

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

Резервите от последващи оценки на финансови активи през 2022 г. са на стойност 27 х лв, които са в резултат на преоценки на инвестиционния портфейл на дружеството.

12. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/НЕПОКРИТА ЗАГУБА

Към 31 декември 2022 г. Дружеството отчита печалба в размер на 43 хил.лв. С решение от 31.05.2022 г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е прието загубата на Дружеството за 2021 г. в размер на 51 хил.лв. да се покрие за сметка на законовите резерви.

13. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задълженията на посредника към 31.12.2022 г. представляват:

	2022 BGN`000	2021 BGN`000
Задължения към персонала, в т.ч.от неизползв.отпуски	6	10
Задължения за социални осигуровки	5	6
Задължения за ДОД и други разчети с ведом.и организации	1	1
Други задължения	52	1
Общо текущи задължения	64	18
Задължения за парични средства на клиенти по договори за търговия на финансовите пазари	715	502
Общо текущи пасиви	779	520

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

Получените чужди активи представляват ценни книжа на клиенти.



Към 31.12.2022 г. ценните книжа на клиентите имат следната структура:

	2022	2021
	BGN`000	BGN`000
Клиентски активи в акции	17 834	40 733
Клиентски активи в облигации	21	28
Клиентски активи в компенсаторни инструменти	7 743	7 741
Клиентски активи в други ценни книжа	113	36
Общо	25 711	48 538

Оценката на клиентските активи към 31.12.2022 г. е извършена съгласно действащата нормативна база и Правилата за условията и реда за оценка на клиентските активи при инвестиционния посредник.

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

Към 31.12.2022 г. задълженията по получени чужди активи са както следва:

	2022	2021
	BGN`000	BGN`000
Задължения по ценни книжа на клиенти	25 711	48 538
Общо	25 711	48 538

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделки със свързани лица

	2022	2021
	BGN`000	BGN`000
Краткосрочни възнаграждения ключов управленски персонал, в т.ч.	50	59
- възнаграждения	43	50
- разходи за социални осигуровки	7	9
Комисионни по договори за продажба на финансови услуги	88	12
Наем офис помещение	-	17

16. ДОХОД НА АКЦИЯ

Финансови данни	2022	2021
Нетна печалба/загуба	42 959	(50 919)
Брой акции	1 552 200	1 552 200
Доход на акция	0,03	(0,03)

17. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

По-долу са представени различните рискове, на които Дружеството е изложено, както и подхода, възприет за управлението им.

Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ към 31.12.2022 г. по матуритетна 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			577			577
Имоти, машини, съоръж.и оборудване и НДА		2	27			29
Парични средства	1 239					1 239
Текущи финансови инструменти	688					688
Вземания		294				294
Общо активи	1 927	296	604	0	0	2 827

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	715					715
Задължения към персонала		6				6
Задължения за социални осигуровки		4				4
Данъчни задължения		12				12
Други задължения		42				42
Общо пасиви	715	64	0	0	0	779

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

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

- **Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Пазарният риск включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск, влияе се от риска на насрещната страна и може да породи ликвиден риск, затова ефективното управление на всички тези рискове води и до минимизиране на пазарния риск. Основната цел в управлението на пазарния риск е поддържането на поеманите от инвестиционния посредник рискове на ниво, което е в съответствие със стратегическите му цели, а именно: постигане на стабилен ръст на доходите от инвестиции при осигуряването на максимална сигурност на активите и минимизиране на възможните загуби.

Като част от пазарния риск инвестиционният посредник разглежда и управлява:

- **Лихвен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Дейностите по управление на този риск имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на инвестиционния посредник спрямо промените в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породен от чувствителността спрямо различните периоди или валути.
- **Валутен риск** – рискът е свързан със загуби, настъпили в следствие на промени във валутните курсове. Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството е съобразена с нормативните изисквания, регламентирани в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници. На този етап обменният курс на Българския лев спрямо еврото е фиксиран, което намалява до голяма степен наличието на валутен риск. Към 31.12.2022 г. активите са деноминирани в лева и евро.
- **Ценови риск** – свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книги – рискът от намаляване стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни



промени на нивата на пазарните цени. За справедливата оценка на този риск инвестиционният посредник оценява на дневна база индивидуалния ценови риск на всяка отделна експозиция, измерен чрез стандартното отклонение на същата в портфейла на посредника.

- **Сетълмент риск, Кредитен риск на насрещната страна** – отклонението от стойността на позицията в даден финансов инструмент, поради вероятност от неизпълнение на поети ангажименти от емитента – страна по дадена сделка, както и вероятността даден контрагент да не изпълни поети ангажименти по сключен договор, при което ще възникне отклонение от стойността на актива, водещо до 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.

През 2022 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 31.12.2022				Стойност към 31.12.2021			
BGN '000				BGN '000			
Ниво	Ниво	Ниво	Общо	Ниво	Ниво	Ниво	Общо



	1	2	3	1	2	3	
Нетекущи активи, в т.ч.							
Капиталови ценни книжа	577	-	-	577	-	-	0
Текущи финансови инструменти, в т.ч.							
Капиталови ценни книжа и комп.инструменти	400	-	-	400	385	-	385
Дялове на колективни инвестиционни схеми	-	288	-	288	-	293	293
Общо текущи финансови инструменти	977	288	0	1 265	385	293	0 678

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 стойност, тъй като балансовите им стойности са тяхно разумно приближение.

19. ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЛИТИКИТЕ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Политиката за възнагражденията е приета от Съвета на директорите на дружеството с решение от 10.11.2015 г. и е одобрена от Общото събрание на акционерите на 11.12.2015 г. През 2022 година е изменена и допълнена от Съвета на директорите с протокол от 27.06.2022 г.

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

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

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

Към 31 декември 2022 г. общият брой на служителите в „Юг Маркет“ ЕАД е 13 души в това число 4 лица са назначени по договор за управление и контрол.



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

През 2022 г. инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е изплатил постоянно възнаграждение на служители, както следва:

1. Разходи за възнаграждения на висшия ръководен персонал – 43 хил.лв.;
2. Разходи за възнаграждения на служители, чиито дейност е свързана с поемане на рискове – 63 хил.лв.;
3. Разходи за възнаграждения на служители с контролни функции – 16 хил.лв.;
4. Разходи за възнаграждения на всички служители, чиито възнаграждения са свързани с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито дейност оказва съществено влияние върху рисковия профил на инвестиционния посредник – 11 хил.лв.

През 2022 г. инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД не е изплащал променливо възнаграждение, не са налице разсрочени възнаграждения, изплатени и намалени чрез корекции въз основа на постигнатите резултати.

20. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитал са:

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

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

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

Дружеството непрекъснато следи за адекватността (достатъчността) на капитала си и на тази база незабавно уведомява акционерите си за създалата се ситуация и за мерките, които следва



да бъдат предприети в тази връзка – увеличаване на капитал, ограничаване на рисковете от дейността на които е подложен посредника и други.

21. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕТО НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

Пловдив

22.02.2023 г.

Съставил:

Марияна Пенчева
Гл. счетоводител



Теодора Якимова-Дренска
Изпълнителен директор

Валентина Тончева
Прокурист