

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА
УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО
„ЮГ МАРКЕТ ФОНД
МЕНИДЖМЪНТ“ЕАД
за 2022 година**

СЪДЪРЖАНИЕ

стр.

1. Доклад за дейността на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за 2022 година	3
2. Доклад на независим одитор	13
3. Отчет за финансовото състояние на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД към 31.12.2022 година	16
4. Отчет за всеобхватния доход на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за периода 01.01.2022-31.12.2022 година	17
5. Отчет за паричните потоци на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за периода 01.01.2022-31.12.2022 година	18
6. Отчет за промените в собствения капитал на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за периода 01.01.2022-31.12.2022 година	19
7. Пояснителни бележки към Годишния финансов отчет на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД за 2022 година	20

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО “ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД ЗА 2022 Г.

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

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

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2022 година и приключва с печалба от дейността в размер на 200 хил. лв и всеобхватен доход за годината в размер на 93 хил. лв. Начислените през годината амортизации са в размер на 1 хил. лв. Начисленият корпоративен данък за годината е в размер на 34 хил. лв.

I. ОПИСАНИЕ И РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. Общи положения

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

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

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

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

- Предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.

Дейността на “Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД се осъществява на адреса на управление в гр. Пловдив и в офиса на дружеството в град София.

Към 31.12.2022 г. в дружеството работят 13 човека.

2. Информация по чл. 247 от Търговския закон

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД е с едностепенна структура на управление – Съвет на директорите – състоящ се от три лица. Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 години. Съветът на директорите има функции и правомощия, изрично посочени в Устава на Дружеството. Към 31.12.2022 г. Съветът на директорите е в състав: Валентина Тончева – председател на СД и изпълнителен директор, Красимира Панчева – заместник-председател на СД и Марияна Пенчева – член на СД.

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД се представлява само заедно от изпълнителния директор и прокуриста на дружеството. Прокурист на управляващото дружество е Теодора Якимова-Дренска.

➤ Възнаграждения, получени от членовете на съвета на директорите

Начисленото и изплатено възнаграждение през 2022 г. на членовете на Съвета на директорите за участия в заседания е в размер на 8 313 лв. Общият размер на начисленото и изплатено възнаграждение на членовете на ръководния орган на управляващото дружество през 2022 г. е в размер на 73 756 лв., в т.ч. по договори за управление и контрол в размер на 45 649 лв., и 28 107 лв, изплатени по трудов договор на главния счетоводител, който е член на СД.

➤ Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството

През 2022 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството не са придобили пряко, не притежават пряко и не са прехвърляли акции на дружеството.

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

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

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

Валентина Тончева участва в управлението на инвестиционен посредник „Юг Маркет” ЕАД като прокурист на дружеството.

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.

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

Красимира Панчева е член на СД на Юг Маркет ЕАД.

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

През 2022 година членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност.

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

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД притежава разрешение от Комисията за финансов надзор да организира и управлява дейността на две колективни инвестиционни схеми – Договорен фонд „Юг Маркет Максимум” и Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум”. През 2022 година управляваните от „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД активи нарастват с 112.87% - от 19 497 хил. лв. в началото на годината, към 31.12.2022 г. общият размер на управляваните активи достига до 36 771 хил. лв. Ръст при управляваните активи се наблюдава и при двете колективни схеми. Активите на ДФ Юг Маркет Максимум нарастват с 19 385 хил. лева, което представлява ръст от 117.06%, а активите на ДФ Юг Маркет Оптимум нарастват с 112 хил. лева (15.69%).

(хил. лева)

Управлявани активи	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	изменение	
			стойност	%
ДФ Юг Маркет Максимум	35 945	16 560	19 385	117.06%
ДФ Юг Маркет Оптимум	826	714	112	15.69%
Общо управлявани активи:	36 771	17 274	19 497	112.87%

➤ Активи на “Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД

Към 31.12.2022 г. активите на “Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД възлизат на 606 хил. лева. Спрямо предходния отчетен период активите на дружеството се увеличават с 79 хил. лв (14.99%), което е в резултат на увеличаване обема на дейността. Детайлна справка за активите към края на текущия и предходния период е представена в следващата таблица:

(хил. лева)

АКТИВИ	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Дълготрайни материални активи	3	0.50%	3	0.57%	0	0.00%
Парични средства по безсрочни депозити в лева	132	21.78%	89	16.89%	43	48.31%
Депозити	0	0.00%	391	74.19%	-391	-

					100.00%
Вземания	471	77.72%	44	8.35%	427 970.45%
Общо активи	606	100.00%	527	100.00%	79 14.99%

➤ Собствен капитал

През 2022 г. собственият капитал на “Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД е в размер на 568 хил. лева, в това число:

- Основен капитал в размер на 250 хил. лева;
- Задължителни резерви в размер на 25 хил. лева;
- Резерви от последващи оценки в размер на 93 хил. лева;
- Финансов резултат за текущия период – печалба в размер на 200 хил. лв.

През 2022 г. по решение на едноличния собственик на капитала, реализираната през предходната година и неразпределените печалби от минали години в размер на 237 хил. лв. бе разпределена под формата на дивиденди.

➤ Пасиви

Задълженията на дружеството към 31.12.2022 г. са на стойност 38 хил. лв. и са с краткосрочен характер (компенсируеми отпуски, данъчни задължения, социални и здравноосигурителни вноски по изплатени възнаграждения и компенсируеми отпуски).

➤ Финансов резултат от дейността. Приходи

През 2022 г. се наблюдава увеличаване както на приходите, така и на разходите на дружеството. Приходите на дружеството нарастват с 119 хил.лв. (25.54%) спрямо предходния период и този ръст се дължи основно на нарастването на приходите от управлението на дейността на ДФ Юг Маркет Максимум. Детайлна справка за приходите на дружеството за текущия и предходния период е представена в следващата таблица:

(хил.лева)

Приходи	31.12.2022		31.12.2021		изменение	
	г.		г.			
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Приходи от управление на дейността на ДФ Юг Маркет Максимум, в т.ч.	566	96.75%	448	96.14%	118	26.34%
- Такса управление	565	96.58%	447	95.92%	118	26.40%
- Комисионни обратно изкупуване	1	0.17%	1	0.21%	0	0.00%
Приходи от управление на дейността на ДФ Юг Маркет Оптимум, в т.ч.	16	2.74%	14	3.00%	2	14.29%
- Такса управление	16	2.74%	14	3.00%	2	14.29%
- Комисионни обратно изкупуване	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Приходи от лихви	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Други приходи	3	0.51%	4	0.86%	-1	-25.00%
Общо приходи	585	100.00%	466	100.00%	119	25.54%

➤ Разходи

Общата сума на разходите на дружеството през 2022 година възлиза на 351 хил. лева. Детайлна справка за разходите на дружеството по видове за текущия и предходния отчетен период е представена в следващата таблица:

(хил.лева)

Разходи	31.12.2022 г.		31.12.2021 г.		изменение	
	стойност	%	стойност	%	стойност	%
Разходи за материали	14	3.99%	7	2.58%	7	100.00%
Разходи за външни услуги	52	14.81%	57	21.03%	-5	-8.77%
Разходи за заплати и осигуровки	262	74.64%	201	74.17%	61	30.35%
Разходи за амортизации	1	0.28%	1	0.37%	0	0.00%
Други оперативни разходи	21	5.98%	4	1.48%	17	425.00%
Други финансови разходи	1	0.28%	1	0.37%	0	0.00%
Общо разходи	351	100.00%	271	100.00%	80	29.52%

Дружеството приключва 2022 г. с печалба в размер на 200 хил. лева и общ всеобхватен доход за годината в размер на 293 хил. лв.

Основни рискове за управляващото дружество

Политиката за управление на риска на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД има за цел ежедневното следене на рисковите фактори, оказващи влияние върху активите на дружеството и ограничаване на възможните негативни ефекти върху неговата дейност. Системата за управление на риска се основава на целево изградена организационна структура в Управляващото дружество и Правила за оценка и управление на риска. Правилата за управление на риска регламентират политиките и процедурите за идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете, свързани с дейността на дружеството.

Управляващото дружество разграничава следните видове риск, свързани с дейностите, процедурите и системите:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работа на Управляващото дружество. Те се състоят без да се органичават до: рискове, свързани с персонала, рискове, свързани с процесите и рискове, свързани със системите.

Проведените наблюдения от отдела, свързани с управление на вътрешния оперативен риск определят степента на риск, свързана с дейността на управляващото дружество през 2022 г. като ниска. Служителите на управляващото дружество са добре обучени, притежават необходимата квалификация и професионален опит и изпълняват задълженията си съгласно въртепните правила и установената организация. В управляващото дружество съществуват ясно дефинирани права и отговорности на персонала, както и надеждна и открита комуникация между отделните звена на дружеството. През 2022 г. няма установени конфликти на интереси, спазвана е инвестиционната стратегия на всеки от управляваните договорни фондове, не е установена злоупотреба с поверителна информация, както и нарушаване на търговска тайна, спазвани са правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на фондовете. Информационната система на управляващото дружество се архивира и се поддържа „back-up“. Създадена е организация по управление на достъпа на потребителите до информационната система на дружеството, която да не позволява неволни или умишлени нарушения в интегритета на системите, ползвани от управляващото дружество,

дефинирани са нива на достъп на служителите на управляващото дружество според заеманата длъжност. Разработен е и се прилага план за действие в кризисни ситуации и осигуряване на непрекъснатост на работата на дружеството. За докладвания период не са констатирани недостатъци във връзка с управление на вътрешния оперативен риск, съответно не са предприемани мерки за отстраняването им.

2. Външни - свързани с макроикономическите, политическите и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на управляващото дружество. Външните рискове могат да се определят като: рискове на обкръжаващата среда и рискове от физическо вмешателство.

За управление на рисковете на обкръжаващата среда дружеството поддържа актуална база данни с нормативните актове, уреждаща дейността на управляващото дружество и управляваните договорни фондове. Прилагат се мерки за следене на съответствието на прилаганите от дружеството политики с изискванията на законодателството и се използва външна юридическа кантора в случай на необходимост за привеждане на дейността на управляващото дружество в съответствие с нормативните изисквания и промените в тях.

За предотвратяване на риска от физическо вмешателство дружеството има сключен договор с охранителна фирма за осъществяване на 24-часово наблюдение и контрол на помещенията, в които се намират технологичните средства и архивите на Управляващото Дружество, регулярно се извършва профилактика на системите за видеонаблюдение и пожароизвестяване, разработен е план за евакуация на служителите в случаите на непосредствено физическо вмешателство или друго бедствие/авария.

За докладвания период не са констатирани недостатъци във връзка с управление на външния оперативен риск, съответно не са предприемани мерки за отстраняването им.

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

➤ Капиталова адекватност

Дружеството ежедневно оценява и своята капиталова адекватност, която във всеки един момент е отговаряла на нормативните изисквания за капиталова адекватност. Съгласно изискванията на Наредба 44 на Комисията за финансов надзор, Управляващото дружество е длъжно по всяко време да поддържа собствен капитал в размер не по-малко от една четвърт от постоянните му общи разходи за предходната финансова година. Към 31.12.2022 г. отношението между собствения капитал на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД и постоянните му общи разходи е 200.53% при нормативно определен минимум от 25%.

III. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

ПОКАЗАТЕЛИ	2022	2021
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.34	0.38
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.35	0.34

Ефективност на приходите от дейността	0.60	0.58
Коефициент на обща ликвидност	15.87	35.13
Коефициент на абсолютна ликвидност	3.47	32
Коефициент на финансова автономност	14.95	34.13
Коефициент на задлъжнялост	0.07	0.03
Печалба на 1 акция	0.80	0.7

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

Ръководството на предприятието декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

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

През 2022 година ръководството на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД ще насочи усилията си към привличане на нови институционални и индивидуални инвеститори. Предвижда се умерено нарастване на нетната стойност на активите на управляваните от дружеството колективни инвестиционни схеми, съответно умерено нарастване и на годишният финансов резултат .

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

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

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

резултатите от дейността им, управлението ими всички др. аспекти, които представляват интерес за заинтересуваните лица.

При осъществяване на дейността си по организиране и управление на дейността на колективните инвестиционни схеми през 2022 година ръководството и служителите на УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД се ръководиха от основните приоритетни цели, залегнали в Правилата за добро корпоративно управление, а именно:

- гарантиране правата на всички притежатели на дялове чрез стриктно спазване на нормативната уредба, Правилата и Проспекта за публично предлагане на дялове и обезпечаване на равнопоставеното им третиране;

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

- ефективно управление и контрол на дейността на колективните инвестиционни схеми, които дружеството управлява

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

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

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД не притежава собствени акции. През 2022 година не са придобивани нови или прехвърляни собствени акции.

IX. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ

Дружеството няма регистрирани клонове.

Х. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 31.12.2022 г. „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД не е смитирало финансови инструменти.

ХІ. ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

Към настоящият момент "Юг Маркет Фонд Мениджмънт" ЕАД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при предоставянето на услуги по договори за управление на портфейл и инвестиционни съвети.

ХІІ. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2022 год. 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 отчетната 2022 год. са изпълнявани всички изисквания, залегнали в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, Наредба №44 на Комисията за финансов надзор, както и залегналите в Програмата за добро корпоративно управление стандарти.

През изтеклата 2022 год. не е допуснато да бъдат нарушени правата на акционерите на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД. Своевременно е предоставяна необходимата информация в Комисията за финансов надзор. Годишният отчет за 2022 година беше предоставен в срок и в необходимата пълнота.


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
ТЕОДОРА ЖИМОВА-ДРЕНСКА
ПРОКУРИСТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

„ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Отговорности на ръководството

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- ✓ идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва

тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- ✓ получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството .
- ✓ оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- ✓ оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

Дата: 17.03.2023 година



Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31.12.2022 година

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

	Бележки	31.12.2022	31.12.2021
Нетекущи активи			
Нетекущи материални активи	4	3	3
Общо нетекущи активи		<u>3</u>	<u>3</u>
Текущи активи			
Парични средства	5	132	480
Вземания	6	471	44
Общо текущи активи		<u>603</u>	<u>524</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>606</u>	<u>527</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал	7		
Акционерен капитал		250	250
Резерви от последващи оценки		93	-
Резерви		25	25
Неразпределени печалби/Непокрити загуби		-	61
Печалби/загуби от текущия период		200	176
Общо собствен капитал		<u>568</u>	<u>512</u>
Текущи пасиви			
Текущи задължения	8	38	15
Общо пасиви		<u>38</u>	<u>15</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>606</u>	<u>527</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15.03.2023 г.
Пояснителните бележки от стр. 19 до стр. 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 24.02.2023 г.


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
ПРОКУРИСТ


МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
Гл. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКААД ОТ 17.03.2023 Г.
МАРГАРИТА ТОШКИНА
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода 01.01.2022 - 31.12.2022 година

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

	Бележки	31.12.2022	31.12.2021
Финансови приходи			
Други финансови приходи	10	3	-
Общо финансови приходи		<u>3</u>	<u>-</u>
Нефинансови приходи			
Приходи от управление на КИС	11	582	462
Други приходи		-	4
Общо нефинансови приходи		<u>582</u>	<u>466</u>
Общо приходи		<u>585</u>	<u>466</u>
Финансови разходи			
Други разходи	12	(1)	(1)
Общо финансови разходи		<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Нефинансови/оперативни/ разходи			
Разходи за материал	13	(14)	(7)
Разходи за външни услуги	13	(52)	(57)
Разходи за амортизации	14	(1)	(1)
Разходи за заплати, осигуряване	15	(262)	(201)
Други разходи	16	(21)	(4)
Общо финансови/оперативни/ разходи		<u>(350)</u>	<u>(270)</u>
Общо разходи		<u>(351)</u>	<u>(271)</u>
Печалба/загуба преди данъци		<u>234</u>	<u>195</u>
Корпоративен данък		<u>(34)</u>	<u>(19)</u>
Печалба/загуба за годината		<u>200</u>	<u>176</u>
Друг всеобхватен доход		<u>93</u>	<u>-</u>
Общ всеобхватен доход/загуба за годината		<u>293</u>	<u>176</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15.03.2023 г

Пояснителните бележки от стр. 19 до стр. 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 24.02.2023 г


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ТЕОДОРА ЯНКОВА-ДРЕНСКА
ПРОКУРИСТ


МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКАД ОТ 17.03.2023 Г
МАРГАРИТА ТОШКИНА
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР
Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода 01.01.2022 - 31.12.2022 година

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

	31.12.2022	31.12.2021
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток, свързан с нетекущи финансови активи	(303)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(303)	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от лихви, комисионни и други подобни	(1)	(1)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(1)	(1)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления свързани с управление на КИС	550	456
Плащания свързани с търговски контрагенти	(73)	(65)
Плащания при разпределение на печалбата	(238)	(110)
Плащания свързани с възнаграждения	(257)	(203)
Платени данъци	(20)	(16)
Други плащания	(6)	3
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(44)	65
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(348)	64
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	480	416
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	132	480

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15.03.2023 г.
Пояснителните бележки от стр. 19 до стр. 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 24.02.2023 г


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
 ПРОКУРИСТ


МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
 Гл. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКААД ОТ 17.03.2023 Г
МАРГАРИТА ТОШКИНА
 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



Юг Маркет Фонд Мениджмънт ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода 01.01.2022-31.12.2022 година

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

	Основен капитал	Резерви	Резерви от последващи оценки	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2021 година	250	43	-	153	-	446
Промени в капитала 2021 година	-	(18)	-	84	-	66
Разпределение дивиденсти	-	(18)	-	(92)	-	(110)
Финансов резултат	-	-	-	176	-	176
Резерви от последващи оценки	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2021 година	250	25	-	237	-	512
Промени в капитала 2022 година	-	-	93	(37)	-	56
Разпределение дивиденсти	-	-	-	(237)	-	(237)
Финансов резултат	-	-	-	200	-	200
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	93	-	-	93
Салдо към 31 декември 2022 година	250	25	93	200	-	568

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15.03.2023 г. Пояснителните бележки от стр. 19 до стр. 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 24.02.2023 г.


ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
 ПРОКУРИСТ


МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
 ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ОТ 17.03.2023 Г.
МАРГАРИТА ТОШКИНА
 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Годишния финансов отчет на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД за 2022 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, който се състои от 3 члена. Фирмата се представлява и управлява от изпълнителния директор – Валентина Тончева и прокуриста – Теодора Якимова-Дренска.

Към 31.12.2022 година капиталът на дружеството е 250 000 лв, разпределен в 250 000 броя обикновени безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. Собственик на капитала на дружеството е „БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД. Към 31.12.2022 г. в дружеството работят 13 човека.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ И МЕТОДИ, ПРИЛОЖЕНИ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ ЕАД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2022 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

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

За първи път през 2022 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Нови стандарти и изменени стандарти, които влизат в сила от 01.01.2022 или по-късна дата

Промените в МСС/МСФО, които предприятията трябва да отразят във финансовия си отчет за 2022 г. и които са приети за приложение в ЕС, се отнасят за изменения на 6 стандарта. В настоящата статия си поставяме за цел да поясним тези изменения, така че да стане по-ясно тяхното практическо прилагане.

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. Б14, 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, цикъл 2018–2020 г.

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

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

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

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

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

- **текущо начисляване** – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
- **действащо предприятие** – преценява се способността на дружеството да продължи нормално своята дейност в предвидимото бъдеще; дружеството няма намерение да ликвидира или намали значително своята дейност; не са налице събития и условия, които биха могли да се отразят съществено върху дейността му;
- **предпазливост** – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;

- **съпоставимост между приходи и разходи** – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката; приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- **предимство на съдържанието пред формата** – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма;
- **запазване на счетоводната политика от предходни периоди** – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди;
- **последователност** – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на дружеството и промяната би довела до по-достоверно представяне на финансовото му състояние или в случай че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;
- **същественост** – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета;
- **компенсиране** – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен счетоводен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието.

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

ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

ОТЧИТАНЕ НА СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА

Операции по покупко-продажба на ценни книжа

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

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

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

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

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

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

Първоначалното заприходяване на ценните книжа в Отчета за финансовото състояние на дружеството се извършва по тяхната цена на придобиване.

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

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

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

Последващо оценяване на ценни книжа

„Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД извършва ежемесечна преоценка на ценните книжа в портфейла си.

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

Преоценка по видове капиталови инструменти се натрупва по сметка за резерв от преоценка на активи, която се отразява в Отчета за финансовото състояние като Резерви

от последващи оценки. След продажба на ценните книжа резервът от преоценката се отнася в друг всеобхватен доход, който се отразява в Други резерви.

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

Обезценка

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

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

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

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

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

Ако към съответната отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

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

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

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

ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

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

ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

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

ТЕКУЩИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

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

ПРИЗНАВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Дружеството начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен стандарт за финансово отчитане 9. Всички приходи се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

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

- **приходи от операции с ценни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сепълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книжата и тяхната продажна стойност;
- **приходи от дивиденди** – признават се когато правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено, размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен и има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента;

- **приходи от лихви по дългови финансови инструменти** - начисляват се при определяне на амортизираната стойност на падеж на дълговите инструменти и се признават в Отчета за всеобхватния доход на Дружеството;
- **приходи от преоценка** - положителната преоценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход като финансов приход от преоценка на финансови инструменти;
- **приходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях;
- **приходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута**, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като положителна разлика в справедливите стойности;
- **приходи от обезценка** - като приход от обезценка в размер на обратното възстановяване с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

ПРИЗНАВАНЕ НА ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

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

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

- **разходи от операции с ценни книжа** – признават се на датата на уреждане/дата на сепълмента/ при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между отчетната стойност на книжата и тяхната продажна стойност;
- **разходи от преоценка** – отрицателната преоценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, намира отражение в Отчета за всеобхватния доход като финансов приход от преоценка на финансови инструменти;
- **разходи от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута**, се признават към момента на извършване на преоценката, като отрицателна разлика в справедливите стойности;
- **разходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута** - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях.
- **разходи от обезценка** – тук се отразява размера на очакваните кредитни загуби, необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

3. НЕТЕКУЩИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

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

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

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

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

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

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

През 2022 година няма придобити нови дълготрайни активи.

Дълготрайните активи на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД към края на 2022 година са представени в следващата таблица:

Дълготраен актив	Първоначална стойност	Начислена амортизация	Отчетна стойност
1. Компютърни системи	1	1	-
2. Лиценз	4	4	-
3. Софтуери	77	77	-
4. Информационна табела	1	-	1
5. Рекламна табела	3	1	2
Общо	86	83	3

4. НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 01.01.2022 г нетекущите финансови активи са, както следва:

Видове Финансови инструменти	Категория според МСФО 9	Балансова стойност – х лв
Капиталови инструменти	Капиталови инструменти по СС през друг всеобхватен доход	0

През декември 2022 година ръководството закупи конвертируеми облигации на Тексим Банк АД, които бяха конвертирани в акции, които към 31.12.2022 година не бяха допуснати за търговия на фондовата борса, поради което се водят като вземане в размер на 396 х лв, съгласно Правилата за инвестиране на собствените средства на дружеството.

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Паричните средства на дружеството към 31.12.2022 г са в каса на дружеството/под хиляда лева/и по разплащателни сметки, както следва:

Парични средства	31.12.2022	31.12.2021
1. Разплащателни сметки в лева	132	88
1. Разплащателни и депозитни сметки в евро	-	392
Общо	132	480

По разплащателните сметки на дружеството няма начислени лихви.

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

6. ВЗЕМАНИЯ

Вземанията на дружеството към 31.12.2022 г. в размер на 44 хил. лв са с краткосрочен характер:

	31.12.2022	31.12.2021
1. Такса управление на ДФ Юг Маркет Максимум	71	40
2. Такса управление на ДФ Юг Маркет Оптимум	1	1
3. Вземане акции Тексим Банк АД	396	-
4. Други вземания	3	3
Общо	471	44

В резултат на анализ на вземанията се установи, че няма условия за обезценка. Таксите за управление са получени на 03.01.2023 г.

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерният капитал на дружеството е в размер на 250 хил. лв и не е претърпял промени през 2022 година.

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала през 2022 година печалбата за 2021 г и неразпределени печалби от предходни години в размер на 237 х лв бяха разпределени като дивидент.

Финансовият резултат от дейността на фирмата за 2022 година е печалба в размер на 200 хил. лв.

	31.12.2022	31.12.2021
1. Акционерен капитал	250	250
2. Резерви	25	25
3. Резерв от последващи преоценки	93	-
3. Неразпределена печалба	-	61
4. Текущ финансов резултат	200	176
Общо	568	512

8. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задълженията на дружеството към 31.12.2022 г. са в размер на 38 хил. лв и са с краткосрочен характер, които представляват начислени суми за осигуровки и данъчни задължения във връзка с изплатени възнаграждения за м. декември 2022 г, разходи за компенсируеми отпуски и начислен корпоративен данък.

	31.12.2022	31.12.2021
1. Задължение към персонал	10	4
2. Задължение към осигурителни институти	9	5
3. Данъчни задължения	19	6
Общо	38	15

9. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През отчетния период са осъществявани сделки със следните свързани лица:

“Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ЕАД има сключен договор за сделки с финансови инструменти с инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД. Към 31.12.2022 г няма вземания и задължения по този договор.

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

Към 31.12.2022 г дружеството има вземания: от Договорен фонд „Юг Маркет Максимум“ – 71 х лв и Договорен фонд „Юг Маркет Оптимум“ – 1 х лв. Вземанията са получени на 03.01.2023 г.

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

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи на дружеството за 2022 г. са 3 хил. лв. и представляват приходи от финансираня - размерът, с който бе намалена сметката за електрическа енергия през 2022 г.

	31.12.2022	31.12.2021
1. Приходи от финансираня	3	-
Общо	3	-

11. НЕФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

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

Видове приходи	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
1. Приходи от управление на ДФ Юг Маркет Максимум	<u>566</u>	<u>448</u>
- такса управление	565	447
- комисионни обратно изкупуване	1	1
2. Приходи от управление на ДФ Юг Маркет Оптимум	<u>16</u>	<u>14</u>
- такса управление	16	14
- комисионни обратно изкупуване	-	-
Общо	582	462

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Към 31 декември 2022 г. финансовите разходи представляват такси и комисионни, плащани за банкови операции.

	31.12.2022	31.12.2021
1. Други финансови разходи	1	1
Общо	1	1

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

През 2022 година разходите за материали са 14 х лв, които представляват канцеларски материали, материали свързани с дезинфекция и предпазни средства, разходи за електрическа енергия, офис оборудване и вода.

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

Видове разходи	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
1. Разходи за външни услуги, в т.ч.	<u>52</u>	<u>57</u>
- възнаграждения за независим финансов одит	2	2

14. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

Разходите за амортизации към 31.12.2022 година са 1 х лв, които са начислени за амортизация на рекламни и инфо табели.

15. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Видове разходи	Стойност към 31.12.2022	Стойност към 31.12.2021
Разходи за възнаграждения, в т.ч.:	262	201
- за заплати	221	172
- за осигуровки	41	29

16. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи към 31.12.2022 година основно включват: годишният членски внос за БАУД, разходи за обучение на персонала, разходи за различни видове такси, обучения, командировки и други.

17. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Финансовата 2022 г. дружеството приключва с печалба в размер на 200 хил.лв. За 2022 г дружеството има начислен корпоративен данък в размер на 34 хил лв.

През 2022 година е внасян авансово корпоративен данък в размер на 16 х лв в установените от ЗКПО срокове.

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

Ръководството на предприятието декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на изготвянето му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

19. АНАЛИЗ НА РИСКА

Политиката за управление на риска на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД има за цел ежедневното следене на рисковите фактори, оказващи влияние върху активите на

дружеството и ограничаване на възможните негативни ефекти върху неговата дейност. Системата за управление на риска се основава на целево изградена организационна структура в Управляващото дружество и Правила за оценка и управление на риска. Правилата за управление на риска регламентират политиките и процедурите за идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете, свързани с дейността на дружеството.

Управляващото дружество разграничава следните видове риск, свързани с дейностите, процедурите и системите:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работа на Управляващото дружество. Те се състоят без да се органичават до: рискове, свързани с персонала, рискове, свързани с процесите и рискове, свързани със системите.

Проведените наблюдения от отдела, свързани с управление на вътрешния оперативен риск определят степента на риск, свързана с дейността на управляващото дружество през 2022 г. като ниска. Служителите на управляващото дружество са добре обучени, притежават необходимата квалификация и професионален опит и изпълняват задълженията си съгласно вътрешните правила и установената организация. В управляващото дружество съществуват ясно дефинирани права и отговорности на персонала, както и надеждна и открита комуникация между отделните звена на дружеството. През 2022 г. няма установени конфликти на интереси, спазвана е инвестиционната стратегия на всеки от управляваните договорни фондове, не е установена злоупотреба с поверителна информация, както и нарушаване на търговска тайна, спазвани са правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на фондовете. Информационната система на управляващото дружество се архивира и се поддържа „back-up”. Създадена е организация по управление на достъпа на потребителите до информационната система на дружеството, която да не позволява неволни или умишлени нарушения в интегритета на системите, ползвани от управляващото дружество, дефинирани са нива на достъп на служителите на управляващото дружество според заеманата длъжност. Разработен е и се прилага план за действие в кризисни ситуации и осигуряване на непрекъснатост на работата на дружеството. За докладвания период не са констатирани недостатъци във връзка с управление на вътрешния оперативен риск, съответно не са предприемани мерки за отстраняването им.

2. Външни - свързани с макроикономическите, политическите и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на управляващото дружество. Външните рискове могат да се определят като: рискове на обкръжаващата среда и рискове от физическо вмешателство.

За управление на рисковете на обкръжаващата среда дружеството поддържа актуална база данни с нормативните актове, уреждаща дейността на управляващото дружество и управляваните договорни фондове. Прилагат се мерки за следене на съответствието на прилаганите от дружеството политики с изискванията на законодателството и се използва външна юридическа кантора в случай на необходимост за привеждане на дейността на управляващото дружество в съответствие с нормативните изисквания и промените в тях.

За предотвратяване на риска от физическо вмешателство дружеството има сключен договор с охранителна фирма за осъществяване на 24-часово наблюдение и контрол на помещенията, в които се намират технологичните средства и архивите на Управляващото Дружество, регулярно се извършва профилактика на системите за видеонаблюдение и пожароизвестяване, разработен е план за евакуация на служителите в случаите на непосредствено физическо вмешателство или друго бедствие/авария.

За докладвания период не са констатирани недостатъци във връзка с управление на външния оперативен риск, съответно не са предприемани мерки за отстраняването им.

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

Към 31.12.2022 г. Управляващото дружество е инвестирало собствени средства в дългови и дялови ценни книжа.

20. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

През 2022 г. на лицата, по отношение на които се прилага Политиката за възнагражденията, са изплатени възнаграждения в размер на 208 718 лева. Получатели на доходите са 15 лица. Изплатените възнаграждения са постоянни и включват суми по основно трудово възнаграждение (договор за управление), възнаграждения за прослужено време и платен годишен отпуск, обезщетения за временна неработоспособност.

През 2022 г. не са изплащани променливи възнаграждения, които са обвързани с резултатите от дейността на управляващото дружество и управляваните договорни фондове.

През 2022 г. не са изплащани суми на служителите на Управляващото дружество пряко от договорните фондове, включително такса за постигнат резултат.

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

Категория служители	Брой получатели	Постоянно възнаграждение	Променливо възнаграждение	Променливо възнаграждение, изплатено пряко от ДФ Юг Маркет Максимум	Променливо възнаграждение, изплатено пряко от ДФ Юг Маркет Оптимум
Ръководни длъжности	5	73 756	0	0	0
Длъжности поемане на рискове	7	71 547	0	0	0
Длъжности контролни функции	1	25 978	0	0	0
Длъжности влияние върху рисковия профил	2	37 437	0	0	0
ОБЩО	15	208 718	0	0	0

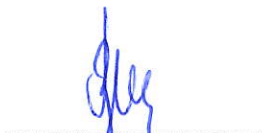
През 2022 възнагражденията в Управляващото дружество са постоянни. Към настоящия момент Управляващото дружество няма сключени договори със свои служители, съгласно които се предвижда да се изплащат променливи възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати.

През 2022 г. е актуализирана Политиката за възнаграждения на „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД във връзка с Регламент (ЕС) 2020/852 за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции. Прилаганата през годината Политика за възнаграждения е приета на 23.12.2016 г. от Съвета на директорите на дружеството, изменена и допълнена на 10.03.2022 г с Протокол на Съвета на директорите.

Състави:



МАРИЯНА ПЕНЧЕВА
Гл. счетоводителя



ВАЛЕНТИНА ТОНЧЕВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ТЕОДОРА ЯКИМОВА-ДРЕНСКА
ПРОКУРИСТ