

Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет
Пояснения към финансов отчет

МК БРОКЕРС АД

31 декември 2021 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	20
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (представен в единен отчет)	22
Отчет за промените в собствения капитал	23
Отчет за паричните потоци	24
Пояснения към финансовия отчет	25

Годишен доклад за дейността на ИП МК Брокерс АД, през 2021 г.

I. Настоящият доклад е съставен на основание и съдържа информация в съответствие с:

- чл.29 от Закона за счетоводството;
- чл. 187д, чл. 245 и чл.247 от Търговския закон;
- чл. 128 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

II. Основни параметри към 31.12.2021 г.

Фирма:	МК БРОКЕРС АД – Инвестиционен посредник
Булстат:	175007052
Седалище:	гр. София, Столична, район Средец, бул. Цар Освободител 8, ет.4
Адрес на управление:	гр. София, район Средец, бул. Цар Освободител 8, ет.4
Адрес за кореспонденция:	гр. София, район Средец, бул. Цар Освободител 8, ет.4

Тел: 02 494 22 69

Учредяване, срок и предмет на дейност:

ИП МК Брокерс АД (Дружеството), вписан в Търговския регистър с ЕИК 175007052, е учреден на 16.03.2005 г. съобразно издадения му лиценз на основание Решение №789-ИП от 21.12.2005 г. и Решение № 264-ИП от 05.04.2006 г. на Комисията за финансов надзор, както и е учреден за неопределен срок.

Дружеството има следния предмет на дейност съгласно издадения му лиценз № РГ-03-217/05.05.2020 г. от Комисията за финансов надзор:

Извършване на следните инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти);

Предоставяне на следните допълнителни услуги по чл.6, ал.3, т.1 – 5 от ЗПФИ:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А,

т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа;

- *предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;*
- *съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;*
- *предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;*
- *инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.*

1.1 Органи на управление, контрол и представителство:

- Начин на представяване: Дружеството се управлява и представлява от двама изпълнителни членове на Съвета на директорите - изпълнителни директори заедно.
- *ФЛ - представляващи дружеството за отчетния период:*

Иван Теодоров Вълчев – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
Цанко Илиев Коловски – Изпълнителен директор
ФЛ - членове на управителен орган
За периода от 01.01.2021 г. до 30.12.2021 г. Съветът на директорите е в състав:

Иван Теодоров Вълчев – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
Цанко Илиев Коловски – изпълнителен директор;
Росен Николов Николов – заместник председател на Съвета на директорите;
Ясен Борисов Георгиев – член на Съвета на директорите
Любомир Стефанов Стефанов – член на Съвета на директорите.
За периода от 30.12.2021 г. до 31.12. 2021 г.

Иван Теодоров Вълчев – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
Цанко Илиев Коловски – изпълнителен директор;
Росен Николов Николов – заместник председател на Съвета на директорите;
Ясен Борисов Георгиев – член на Съвета на директорите;
Любомир Стефанов Стефанов – член на Съвета на директорите;
Николай Маръев Ванъов – член на Съвета на директорите.

1.1.1. Акционерна структура:

За периода от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.

Иван Теодоров Вълчев – 532 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 71,21 % от капитала на Дружеството;

Цанко Илиев Коловски – 66 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 8,84 % от капитала на Дружеството;

Петя Петрова Василева - 66 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 8,84 % от капитала на Дружеството и

Любомир Стефанов Стефанов - 83 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 11,11 % от капитала на Дружеството;

Капитал:

Капиталът на дружеството е 747 000 лв. и е разпределен на 747 000 броя акции, безналични, поименни с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 /един/ лев.

1.2 Лицензи, разрешителни:

Дружеството е:

Вписано в регистъра на Комисия за финансов надзор с издадените разрешения под № 264-ИП от 05.04.2006 г. и удостоверение № РГ-03-0217/12.12.2006 г., вписано в търговския регистър на СГС – ф.д. № 14755/2005г., том 1340, рег.І, стр.86., партиден № 100227.

Дружеството е пререгистрирано в ТРРЮЛНЦ с ЕИК 175007052.

През 2020 г. Дружеството актуализира своя лиценз и получи нов с регистрационен номер №РГ-03-217/05.05.2020 г.

1.3 Персонал

В Дружеството има назначени общо 13 /тринадесет/ служители на Трудови договори и Договори за управление и контрол.

Информация по чл. 450

Информация относно политиката за възнагражденията на ИП през 2021 г.

1. Общият размер на начислените брутни възнаграждения, от Инвестиционния посредник на неговите служители е 425 425,32 лв.

2. Общата сума на начислените брутни възнаграждения с разбивка по категориите служители или други членове на персонала е, както следва:

1. висшия ръководен персонал – 157 698,50 лв.;
2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – 84 232,61 лв.;
3. служителите, изпълняващи контролни функции – 51 812,91 лв.;

4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито професионални дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на ИП – 131 681,30 лв.

3. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите.

Инвестиционният посредник може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на своите служители съгласно предвиденото в „Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

3.1. Постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат.

Постоянното възнаграждение включва съгласно горесцитираната Политика:

а) основната работна заплата, определена съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него;

б) допълнителните трудови възнаграждения, определени съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него и

в) други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт и не включени в обхвата на буква „а“ и буква „б“, които са различни от променливото възнаграждение, предвидено в Политиката.

3.2. При определяне на постоянното възнаграждение се отчитат следните критерии в изпълнение на горесцитираната Политика:

а) наличния професионален опит, свързан със заеманата длъжност;

б) функционалните отговорности на длъжността по трудовия договор, съобразно съответната длъжността характеристика или тези по договора за управление;

в) наличния професионален опит в ИП;

г) образование, квалификация и владееене на чужди езици;

д) заемано ниво в корпоративната структура;

е) наложени ограничения с оглед дейността (забрани за извършване на определени дейности и/или действия; несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и други).

Размерът на възнаграждението се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство.

Минималният размер на основната работна заплата е равен на нормативно установеният минимален месечен осигурителен доход за съответната професия.

Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит е най-малко 0,6 на сто за всяка година придобит трудов стаж и професионален опит, като по-висок процент се определя в индивидуалния договор.

От извършената проверка на счетоводните записи и документи е видно, че възнаграждението се изчислява в съответствие с прилаганите системи за заплащане и уговореното в индивидуалния договор. Изчисляването и изплащането на възнаграждението се извършва месечно.

Месечните възнаграждения са изплащани регулярно към последно число на месеца (последен работен ден на съответния месец).

През отчетния период не са изплащани допълнителни трудови възнаграждения за извънреден или нощен труд, както и не са намерени основания за такива възнаграждения.

Не са сключвани допълнителни споразумения за намаляване на постоянните възнаграждения на служителите на Дружеството за отчетния период.

4.1. Променливи възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

4.2. По отношение на своите служители дружеството задължително предоставя постоянно възнаграждение и не предоставя по принцип променливо възнаграждение.

То може да го предостави, след като Съветът на директорите на дружеството вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

От извършените справки е видно, че за 2021 г. Съветът на директорите не е взимал такива решения.

4.2.1. Възнаграждението на служителите се изплаща в лева, не по-късно от последното число на месеца (последен работен ден на съответния месец), за който се дължи, по посочена от служителя банкова сметка, на която същият е титуляр.

Основната работна заплата се изплаща всеки месец, доколкото не е уговорено друго в индивидуалния договор.

4.2.2. Членовете на управителния орган на дружеството получават работна заплата и през 2021 г.

а/ Наблюдава се спазване на изискванията, заложили в чл. 4 от Политиката при определяне и изплащане на възнагражденията на персонала, както следва:

- насърчаване благоразумното и ефективното управление на риска;
- да не се стимулира поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните колективни инвестиционни схеми и надвишаващ приемливото ниво като цяло;
- избягване възникването на конфликти на интереси, като не се създават предпоставки за наличието на такива;
- вземане предвид бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Посредника;
- спазване на принципите и добрите практики за защита интересите съответно на клиентите и на инвеститорите.

За разглеждания период не са постъпили данни за нарушаване на някои от гореизброените принципи, в т.ч.:

- Ръководството не е стимулирало поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи;
- Не са сключвани сделки, които да накърняват правата и законните интереси на клиентите и инвеститорите на Дружеството;

б/ Спазването на изискването Политиката за възнагражденията да обхваща всички форми на възнаграждения.

Още с чл. 2 от Политиката е обявено, че същата обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване. Предвидено е, че Дружеството може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на персонала, като:

- Постоянни са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат;
- Променливи са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

В тази връзка в Политиката изрично е предвидено в чл. 5, ал.4, б. "а", че по отношение на персонала задължително се предоставя постоянно възнаграждение, а по ал.4, б. "б" на същия член, че не се предоставя по принцип променливо възнаграждение, но може и да се предостави такова, след като Съветът на директорите на УД вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката.

За посочения период няма данни на служителите да са изплащани други възнаграждения, освен изрично предвидените съгласно сключените с тях трудови договори.

За посочения период Дружество не е създадо комитет по възнагражденията и не е било длъжно да създава такъв, предвид факта, че не е значимо по размер, организация, естество, обхват или сложност на дейността.

6. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката за възнагражденията бе приета с решение от 31.03.2021 г. на Съвета на директорите и последващо решение на ОСА.

Съществена информация е свързани с интегрирането на рисковете за устойчивостта съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

Клонове: Дружеството няма регистрирани клонове.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност:

Дружеството не извършва дейности в областта на научноизследователската и развойна дейност.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет:

Няма настъпили събития след датата на баланса на ИП МК Брокерс АД, които да променят финансовия отчет на Дружеството към края на отчетния период - 31.12.2021 г.

Избухването на войната в Украйна, както и засилването на глобалния инфлационен натиск са значителни събития, настъпили след края на отчетната година, с потенциал за оказване на значително влияние върху дейността на Дружеството в бъдещи периоди. Очакваното повишение на разходите, свързано с инфлационните процеси, което би се отразило пряко и непряко върху разходите на Дружеството, като очакванията са за тяхното повишение.

В същото време ефектът върху финансовите пазари с оглед на ликвидността и търгуемите обеми е по-трудно прогнозируем. Повишената волатилност, наблюдавана след началото на войната в Украйна, води след себе си и повишение в броя на сделките на финансовите пазари. Очаква се тази повишена активност да продължи и след приключване на войната, тъй като инвеститорите ще имат пряка нужда от допълнително ребалансиране на портфейлите си.

В по-дългосрочен план се очаква инвеститорите да започнат да търсят по-сериозно лихвено и валутно хеджиране, което ще се отрази положително в приходната част на Дружеството. Очакванията са за пълно митигиране на ефектите от повишената инфлация до края на третото тримесечие на 2022 г.

През м. януари 2021 г. ИП МК Брокерс АД придоби квалифицирано дялово участие в УД „Делтасток Управление на активи“ ЕАД след успешна премината процедура по придобиване на квалифицирано дялово участие пред КФН, в размер на 100 % от капитала на управляващото дружество чрез прехвърлянето на 317 371 броя акции с номинална стойност 1.00 лв. /един лев/ всяка една от ИП Делтасток АД – едноличен собственик на капитала на УД „Делтасток управление на активи“ ЕАД.

Дружеството отчита различните последици от придобиването, в резултат на което се формира група от предприятия, както и рисковете, свързани с всяка една промяна в собствеността на капитала. В същото

време отчита е ефекта от придобиването в посока на развитие на предлаганата гама от инвестиционни услуги и продукти на клиентите и потенциала за развитие и разширяване на клиентската база.

Придобити, притежавани и прехвърлени акции от капитала на ИП МК БРОКЕРС АД

От членовете на съветите през 2021 г.

През 2021 г. няма промени в капиталовата структура на ИП „МК Брокерс“ АД.

Капиталът за отчетния период 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г. е разпределен, както следва:

Иван Теодоров Вълчев – 532 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 71,21 % от капитала на Дружеството;

Цанко Илиев Коловски – 66 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 8,84 % от капитала на Дружеството;

Петя Петрова Василева - 66 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 8,84 % от капитала на Дружеството и

Любомир Стефанов Стефанов - 83 000 бр. обикновени поименни безналични акции, представляващи 11,11 % от капитала на Дружеството.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

По отношение на членовете на съветите на ИП МК БРОКЕРС АД, уставът на дружеството не предвижда специални права за придобиване на акции и облигации, с изключение на случаите, когато членовете са и акционери и като такива имат право да се възползват от правата, които им дава Търговския закон, във връзка с увеличение на капитала на дружеството и закупуването на акции на друг акционер.

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

- Иван Теодоров Вълчев:

а/ Ар енд Ди Сървисиз ООД, вписано с ТР с ЕИК 201866164 – Управител;

б/ Комино ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175248306 – Управител;

в/ Юнекс ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175219767 – Управител и едноличен собственик;

г/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен член и акционер, притежаващ 71,21 % от капитала;

д/ УД Сمارт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД – член на Съвета на директорите, представляващ ИП МК Брокерс АД, косвен собственик на 71.21 % от капитала като собственик на 71.21 % от капитала на ИП МК Брокерс АД.

- Цанко Илиев Коловски:

а/ Агро Борд ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175219767 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

б/ Медия Нет Холдинг ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 203582173 – Управител и едноличен собственик на капитала;

в/ Домедия ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 205242194 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

г/ Бордеро ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 204606556 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;
д/ Ларжит АД, вписано в ТР с ЕИК 206323343 – Изпълнителен директор;
е/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Изпълнителен директор;
ж/ Енерго Борд ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 200117087 – Управител и и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;
з/ Normandia F/S – Управител и едноличен собственик на капитала.

- Любомир Стефанов Стефанов:

а/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;

- Ясен Борисов Георгиев

в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;

- Росен Николов Николов:

а/ Николов Консулт и партньори ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 202779997 – Управител и едноличен собственик на капитала.

- Николай Маръов Ванъов:

а/ Сирфан АД, вписано в ТР с ЕИК 175168372 – Председател на Съвета на директорите;

б/ Фондация Бъдеще в Светлина, вписано в ТР с ЕИК 177235930, член на Съвета на директорите;

в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;

За одитирания период няма данни някой от членовете на СД да има участия като неограничено отговорен съдружник в дружества.

Договори по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината:

През 2021 г. членовете на съветите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Анализ на дейността за 2021 год.:

През отчетния период ИП МК БРОКЕРС АД до голяма степен успя да постигне заложените си непосредствени цели, а именно високо качество на обслужване, висока конкурентност на продуктите и услугите.

Основните задачи, които бяха решавани са:

- ✓ Максимизиране на приходите на Дружеството
- ✓ Сътрудничество с корпоративните дружества в областта, с цел съгласуване на интересите и провеждане на съвместни действия.
- ✓ Разширяване на спектъра предлагани услуги с нови такива в сферата на пазарите на облигации, платформите за електронна търговия, инвестиционното банкиране и структурирането на корпоративните финанси.

Отчет за развитието на продуктите и пазарите през 2021 година

Конкурентна среда и международна обстановка, икономически индикатори:

Икономическа активност Световната икономика запазва тенденция към възстановяване, въпреки че продължителните затруднения в доставките, поскъпването на борсовите стоки и появата на омикрон варианта на коронавируса (COVID19) продължават да влошават краткосрочните перспективи за растеж. Последните проучвания относно икономическата активност показват известно забавяне на инерцията на растежа в началото на четвъртото тримесечие, главно в преработващата промишленост, дължащо се на споменатите по-горе затруднения в доставките, докато секторът на услугите е облагодетелстван от отварянето на големите икономики. Растежът на световния БВП в реално изражение (без еврозоната) се очаква да се повиши до 6,0% през 2021 г., след което ще се забави до 4,5% през 2022 г., до 3,9% през 2023 г. и до 3,7% през 2024 г. Външното търсене в еврозоната се очаква да се увеличи с 8,9% през 2021 г., с 4,0% през 2022 г., с 4,3% през 2023 г. и с 3,9% през 2024 г., но за 2021 г. и 2022 г.

Икономиката на еврозоната продължава да се възстановява. Растежът остава умерен, но активността се очаква отново значително да се засили през настоящата година. Фактор за продължаването на икономическото възстановяване се предвижда да бъде голямо вътрешно търсене. Пазарът на труда се подобрява, като все повече хора имат работа, а обхванатите от схеми за запазване на работните места са по-малко, което подпомага перспективата за нарастване на дохода и потреблението на домакинствата. Натрупаните по време на пандемията спестявания също ще подкрепят потреблението.

Икономическата активност бе умерена през четвъртото тримесечие на миналата година. За да се справят със сегашната вълна на пандемията, някои държави от еврозоната въведоха отново строги противоепидемични мерки. Това може да отложи възстановяването, особено в секторите на пътуванията, туризма, хотелиерството и развлеченията. Пандемията подронва доверието на потребителите и бизнеса, а разпространението на нови варианти на вируса поражда допълнителна несигурност. Освен това увеличаващите се енергийни разходи препятстват потреблението. Недостигът на оборудване, материали и работна ръка в отделни сектори затруднява производството на промишлени стоки, предизвиквайки закъснения в строителството и забавяйки възстановяването в някои от подсекторите на услугите. Тези затруднения ще продължат още известно време, но през 2022 г. ще намалеят. Въпреки че кризата с COVID-19 продължи през 2021 г. да се отразява неблагоприятно върху публичните финанси, макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. показват, че бюджетното салдо вече се подобрява. Достигайки връх от 7,7% от БВП през 2020 г., съотношението на дефицита се очаква да се понижи до 5,9% през 2021 г. и да продължи да спада до 3,2% през 2022 г., като в края на прогнозния хоризонт през 2024 г. се стабилизира точно под 2%.

По отношение на фискалната позиция на еврозоната една силна експанзия през 2020 г. беше последвана от съвсем незначителното ѝ затягане през 2021 г., след като бе коригирана с безвъзмездните средства по временния фонд за възстановяване „Следващо поколение ЕС“ (NGEU). Ефикасното прилагане на програмата „Следващо поколение ЕС“ и на пакета „Подготвени за цел 55“ (Fit for 55) ще допринесе за доброто, по-„зелено“ и по-еднородно възстановяване на държавите от еврозоната.

Макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. предвиждат БВП в реално изражение да нараства годишно с 5,1% през 2021 г.

През ноември инфлацията продължи да се засилва до 4,9%. През поголямата част от 2022 г. тя ще остане над 2%, като в близко бъдеще се очаква да остане висока, но с течение на настоящата година да намалее. Скокът на инфлацията отразява главно рязкото покачване на цените на горивата, газа и електроенергията. През ноември на инфлацията при енергията се дължи над половината от общата инфлация. Също така в отделни сектори търсенето продължава да изпреварва предлагането. Последниците са особено видими в цените на дълготрайните стоки и на тези потребителски услуги, чиито собственици наскоро отново отвориха. Базови ефекти, свързани с отмяната на временното намаление на ДДС в Германия, още допринасят за високата инфлация, но само до края на 2021 г. Налице е несигурност относно това колко време ще отнеме справянето с тези проблеми. С времето постепенното връщане на икономиката към функциониране при пълен

капацитет и към по-нататъшно подобряване на пазарите на труда ще подпомагат бързото нарастване на заплатите. След заседанието по паричната политика през октомври пазарните индикатори и показателите от проучванията на дългосрочните инфлационни очаквания останаха общо взето стабилни. Но като цяло през последните месеци те се придвижиха по-близо до 2%. Тези фактори ще помогнат на базисната инфлация да се повиши и да засили общата инфлация до целта на Управителния съвет от 2% в средносрочен хоризонт. Макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. предвиждат годишна инфлация от 2,6% през 2021 г., 3,2% през 2022 г., 1,8% през 2023 г. и 1,8% през 2024 г.

Икономическата активност може да надмине очакванията на ЕЦБ, ако потребителите бъдат по-уверени и спестяват по-малко от очакваното. В противовес, неотдавнашното влошаване на пандемията, включително разпространението на новите ѝ варианти, може да се окаже подълго действаща спирачка за растежа. Бъдещата траектория на енергийните цени и темпът, с който биват преодолявани затрудненията в доставките, представляват рискове за възстановяването и за прогнозата за инфлацията. Ако натискът върху цените се подхранва от по-големи от очакваното повишения на заплатите, или ако икономиката по-бързо се завърне към функциониране при пълен капацитет, инфлацията може да се окаже по-висока.

След октомврийското заседание на Управителния съвет пазарните лихвени проценти останаха като цяло стабилни. Финансовите пазари в еврозоната бяха повлияни главно от промяната в прогнозата за инфлацията и от подновилата се несигурност, свързана с бъдещия икономически отзвук от COVID-19. Новините за новия вариант омикрон породиха колебливост, но първоначалният силен негативен ефект, особено върху рисковите активи, частично намаля към края на разглеждания период. През октомври 2021 г. се увеличи създаването на пари в еврозоната, отразявайки голямата несигурност, свързана с пандемията от COVID-19, и политическите мерки за подкрепа. Покупките на активи от страна на Евроосистемата продължават да бъдат най-големият източник на създаването на пари. Лихвите по банкови кредити за фирми и домакинства се задържат на исторически ниски равнища. Като цяло условията за финансиране на икономиката остават благоприятни. Кредитирането за фирми частично се дължи на нуждите от краткосрочно финансиране, породено от затрудненията в доставките, които увеличават разходите на фирмите за запаси и оборотен капитал. Същевременно търсенето на корпоративни заеми остава умерено поради наличието на неразпределена печалба и значителни касови наличности, както и поради високото равнище на дълга. Кредитирането за домакинства продължава да бъде значително, основен фактор за което е търсенето на ипотечни заеми. Банките от еврозоната укрепиха допълнително своите баланси благодарение на по-високите капиталови съотношения и помалкото необслужвани кредити. Понастоящем те са също толкова печеливши, колкото и преди пандемията. Условията за финансиране на банките остават общо взето благоприятни. Нерестриктивната парична политика подпомага растежа, което съдейства за подобряване на балансите на предприятия и финансови институции и освен това за избягване на риска от фрагментиране на пазара. Същевременно влиянието на нерестриктивната парична политика върху пазара на недвижими имоти и върху финансовите пазари изисква внимателно наблюдение, тъй като в средносрочен хоризонт се интензифицира уязвимостта в редица сфери. Въпреки това макропруденциалната политика продължава да бъде „първи ешелон на отбраната“, защитаващ финансовата стабилност и справящ се с областите на уязвимост в средносрочен хоризонт.

Постигането на средносрочната цел на ЕЦБ относно инфлацията, позволява през следващите тримесечия постепенно, стъпка по стъпка да се съкратят закупуваните от нейна страна активи. Но нерестриктивна парична политика все още е необходима, за да се стабилизира инфлацията до равнище от 2%.

Финансови инструменти

ИП МК Брокерс АД предлага всички услуги и извършва всички дейности, за които е получил лиценз от КФН, като съотношението на видовете услуги зависи от състоянието на пазара и от пазарната политика на дружеството. С покупката на УД „Делтасток Управление на Активи“ АД, инвестиционният посредник разшири гамата от продукти и възможности за инвестиции за своите клиенти. Инвестиционният посредник ще продължи

да извършва преимуществено сделки с ценни книжа за чужда сметка и управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари на клиенти без специални нареждания от страна на клиентите, както и развитие на управляващото си дружество чрез създаването и предлагането на нови договорни фондове и продукти.

ИП МК БРОКЕРС АД не притежава лиценз за сделки с финансови инструменти за собствена сметка.

Основни рискове

При осъществяване на дейността си в условията на конкурентна среда, ИП МК БРОКЕРС АД е изложен на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати. Инвестиционният посредник има изградена система за наблюдение и контрол на рисковите фактори, с която се цели ограничаването им до минимум.

Пазарен риск.

Пазарните цени на финансовите инструменти могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда, паричната политика на централните банки, деловата активност на емитентите, сектора, в който оперира емитента и търсенето и предлагането на пазара на ценни книжа. В определени моменти цените на финансовите инструменти на пазара могат да варират значително. Обикновено не всички финансови инструменти, търгувани на даден пазар и не всички пазари на финансови инструменти променят цените си в една и съща посока в даден момент и факторите, които влияят на пазарната цена на определени финансови инструменти са най-различни (например, финансови отчети, разкриващи намаление на печалбата на дружеството, издало акциите, загуба на основен клиент, съдебен иск на голяма стойност, предявен срещу дружеството, промяна на регулациите в определена индустрия). Не всички подобни фактори могат да бъдат предвидени.

Чрез диверсификация на портфейла с различни финансови инструменти, може да се намали, но не може да елиминира напълно ефекта от движението на цените на инвестициите, като по този начин стойността му може да намалее в определени периоди. По повод възникналата финансова криза вследствие на COVID 19, станаме свидетели на един едновременен, тотален срив на всички световни пазари. Началото на възстановяването на финансовите пазари, следствие от глобалния локдаун, намери своите опити за това през 2021 година, но като цяло пазарите бяха засегнати от появилите се сигнали покачващите се цени на суровини и енергийни източници.

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.

Понижаването на пазарните цени на търгуваните инструменти не е риск за ИП МК БРОКЕРС АД. Дружеството не притежава лиценз за сделки с финансови инструменти за собствена сметка.

Кредитен риск

Кредитният риск означава риск от неизпълнение на задължение на насрещната страна по договор за заем на пари или ценни книжа, сключен с инвестиционния посредник. Действащата нормативна уредба в България, съгласно която подобни сделки са допустими само по реда и при условията на Наредба №16 значително ограничава случаите, в които би могъл да възникне кредитен риск за инвестиционния посредник. В допълнение, обнародваният през август 2006 година Закон за договорите за финансово обезпечение дава възможност за допълнителна защита на кредитора по едно финансово задължение и осигурява значителна ликвидност на финансовото обезпечение.

Към момента кредитен риск потенциално би могъл да възникне за инвестиционен посредник само при извършване на една от следните разрешени от българското законодателство сделки:

1. Заем на ценни книжа, когато ИП е заемодател - ИП МК Брокерс АД не извършва сделки за собствена сметка.
2. Заем на пари - Инвестиционният посредник може да предоставя парични заеми на свои клиенти само при условията на издадения му лиценз, а именно - предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката и при спазване изискванията на действащото законодателство;

По отношение на риска на насрещната страна по сделки с ценни книжа, той е минимален, тъй като на пазарът, където оперира дружеството основно, условията на сетълмент са "доставка срещу плащане". Кредитният риск по повод зависимостта на устойчивия бизнес на ИП от кредити отвън - ИП не е зависим от външно кредитиране. ИП като цяло е в добро ликвидно положение. Към края на текущия период ИП няма съществени вземания от сделки и следователно кредитният риск е минимален.

Операционен риск

Операционният риск е определен като риск от загуба в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск.

Примери за най-често срещаните събития, които могат да доведат до реализиране на операционния риск са, както следва: неясни инструкции на клиента/неспазване инструкциите на клиента/грешни или неясни нареждания, дадени от брокерите или от бек-офиса, рискове, свързани с имплементирането на нови продукти, несъответствие между реалното състояние (разпределение) на активите на клиенти, държани по подсметки на инвестиционния посредник и начина на тяхното отчитане, пропуск да се осигури най-добрата цена за клиент, неизпълнение на насрещната страна, проблеми при сетълмента, пропуск да се събере вземане на посредника.

Горното изброяване в никакъв случай не може да се приеме за изчерпателно, а има насочващ характер. С цел намаление на рисковете, произтичащи от оперативни събития, инвестиционният посредник прилага политики, правила и процедури, които се базират на изисквания залегнали в българското и европейското законодателство и добрите търговски практики. Служителите на ИП постоянно следят информационния масив, събиран за целите на управлението на операционния риск и в случай на нужда допълва тези правила с нови видове събития, при които може да се реализира операционния риск в инвестиционния посредник.

Независимо от вида операционен риск, който се цели да бъде ограничен или от взетите за ограничаването му мерки, служителите на инвестиционния посредник се ръководят неизменно от принципа на събиране и обработка на възможно най-голямо количество исторически данни за дейността на инвестиционния посредник, които дават представа за честотата и характера на загубите, реализирани от инвестиционния посредник, независимо колко незначителни са тези загуби.

Ликвиден риск

Ликвидният риск, наричан още риска на финансирането е този, при който инвестиционният посредник ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с финансови инструменти. Причина за ликвидния риск може да бъде невъзможността да се реализира бързо финансов актив на стойност, близка до справедливата му стойност. Ликвидният риск отчита и възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. ИП управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно структурата на активите и пасивите, за да може безпроблемно да осигури необходимите средства за посрещане на задълженията си.

По повод ликвидния риск, който е свързан с пазара на финансови инструменти ИП счита, че не съществува такъв към настоящият момент, тъй като ИП не търгува за собствена сметка. ИП не е страна по репо сделки и договори за заем на ценни книжа срещу парично обезпечение и това елиминира напълно ликвидния риск.

По повод недостиг на ликвидни средства у инвестиционния посредник, предизвикани от едновременното искане за теглене на средства или прекратяване на договори за доверително управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти ИП счита, че упоменатата по-горе вътрешна система за контрол и управление на ликвидния риск е достатъчно надеждна и за сега риска е минимизиран.

Риск от концентрация

Риск от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област, което може да причини значителни загуби. По отношение на този риск дружеството има изградена система за наблюдение и контрол на големите експозиции спрямо една емисия или емитент.

Съветът на директорите на инвестиционния посредник определя лимити за индивидуални рискови фактори или групи или тясносвързани рискови фактори и всеки лимит се отнася до експозиции, произтичащи съвкупно от всички дейности на инвестиционния посредник (с изключение на консултантската дейност).

Инвестиционният посредник взема под внимание всички позиции, включително дългови и капиталови, а също и синтетични позиции, произтичащи от деривативни финансови инструменти.

Извън стандартните мерки за предотвратяване на риска от концентрация, инвестиционният посредник взема под внимание и други фактори, които определят временни, или оперативни лимити, в случаите, когато лимитите във връзка с риска от концентрация не предоставя достатъчно контрол.

Инвестиционният посредник наблюдава и контролира големите си експозиции в съответствие с Наредба № 50 и Регламент (ЕС) № 575/2013.

СД не счита, че ИП МК БРОКЕРС АД носи висок риск от концентрация.

Риск, свързан със секюритизацията

Инвестиционният посредник трябва да наблюдава и оценява риска, възникващ от секюритизационни сделки, при които е инициатор или спонсор, за да се осигури, че икономическата същност на сделката е напълно отразена при оценката на риска и при вземането на управленски решения.

При традиционната секюритизация инвестиционният посредник – инициатор - не включва секюритизираните експозиции и съответстващата на тях загуба при изчисляване на рисковопреетегления размер на експозициите за кредитен риск.

При синтетична секюритизация инвестиционният посредник – инициатор – изчислява рисковопреетегления размер и очакваната загуба на секюритизираните експозиции съгласно разпоредбите на Наредба № 50 и Регламент (ЕС) № 575/2013. Рисковите тегла, приложими спрямо стойността на секюритизиращите позиции, се определят съгласно тяхната степен на кредитно качество.

Секюритизиращите позиции включват експозиции от секюритизация, произтичаща от деривативни инструменти върху лихвени проценти или валутни деривативни инструменти

Инвестиционният посредник няма да се занимава със секюритизация, предвид законите и залегналите в неговите вътрешни актове ограничения, затова не се предвижда за него да възникне подобен риск.

Валутен риск

Изразява се в опасността от намаляване на възвръщаемостта на инвестициите в страната, в резултат на промени във валутния курс. Въвеждането на валутен борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС, минимизират валутния риск за инвеститори, базиращи вложенията си в евро. Очакванията за присъединяване на България към Европейската валутна система след 2010 г. при запазено съотношение евро/лев, минимизират този риск и за инвестициите в лева.

Съветът на директорите на инвестиционния посредник определя размер на максималното съотношение между нетна открита позиция във всяка чуждестранна валута и размера на собствения капитал на инвестиционния посредник, с изключение на валутата евро, както и размера на максималното съотношение между общата нетна валутна позиция и размера на собствения му капитал.

Минимизирането на валутния риск става посредством закупуване на деривативни инструменти за ограничаване на този вид риск (различни видове форуърди и валутни опции) в случаите, когато клиентите на инвестиционния посредник са предоставили свои активи на доверително управление.

Към датата на приемане на настоящият документ България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск за инвестираните в деноминирани в български лева активи. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв. В случай на инвестиции в друг вид валута се ползват специални инструменти за хеджиране на този риск и той се оценява за минимален.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с несигурността от възвръщаемостта на дадена инвестиция, свързана с промени впазарните нива на лихвените проценти (например с възможността дългов инструмент с фиксирана лихва да намали стойността си като резултат от покачването на лихвените нива). Промяната в лихвените нива в България, в Еврозоната, в САЩ и в световен план въобще е изключително важен показател за нестабилност във финансовата система, който трябва отблизо да се следи, за да се реагира незабавно (чрез реструктуриране на търговския портфейл на инвестиционния посредник или използване на хеджиращи техники и посредством балансирано използване на различни източници на капиталов ресурс) при необходимост.

ИП няма сключени договори за кредит. Дружеството не е изложено за сега на лихвен риск и по отношение на това, че част от активите му са в депозити. В условията на настоящата финансова криза сме свидетели на увеличение на нивата на лихвените проценти по депозити от страна на банките. Дружеството не е изложено на лихвен риск поради факта, че не извършва сделки за собствена сметка и няма инвестиции в облигации.

Риск от инфлация

Риск за ИП би могъл да възникне в случай, че е налице твърде висока инфлация, която може да създаде предпоставки за финансова дестабилизация. В случай, че бъдат регистрирани такива тенденции, инвестиционният посредник ще предприеме действия по купуване на защита срещу инфлационните процеси в страната.

С излизането на глобалната икономика от Ковид-19 пандемията и въпреки появата на новия вариант Омикрон, инфлационният натиск се засили, като особено осезаемо бе това в последното тримесечие на 2021 г. Освен сериозният ръст в цените на енергоносителите, цените на основните суровини също поеха стабилно нагоре, водени и от пробелмите в световната верига на доставки. Очакванията са тези тенденции да се запазят поне до края на първото полугодие на 2022 г. Дружеството и неговите експерти следят инфлационните процеси и са готови за прилагане на различни мерки от оперативен и финансов характер за справяне с инфлационна волатилност.

Фискална политика, неблагоприятна за търговията с финансови инструменти

Съществува риск от промяна на режима на данъчното облагане на сделките с финансови инструменти (и по-специално облагането на капиталовите печалби от сделки с акции на регулиран пазар, от обратно изкупуване на акции и дялове на колективни инвестиционни схеми, липса на корпоративен данък за дружествата със специална инвестиционна цел и колективните инвестиционни схеми, облагане на по-широк кръг услуги с данък добавена стойност). Вероятността от подобна промяна за момента не е твърде висока поради стремежа да бъдат привлечени инвестиции, които да съживят финансовия пазар и доверието в него.

Икономически растеж и рискове от забавянето му

Икономическият растеж за България, ЕС, Евро зоната и света като цяло отбеляза позитивна година през 2021 г. Повишената икономическа активност доведе до реален ръст на БВП от 4.2 % за 2021 г. за България, съответно 5.30 % за Евро зоната и 7.0 % за САЩ.

Рисковете от забавянето на растежа биха имали пряко отражение върху приходите на Дружеството в дългосрочен период, само ако това забавяне се превърне в структурно. Като ключов риск пред глобалния икономически растеж за 2022 г. се явява войната в Украйна и свързаната с нея волатилност в цените на енергоносителите, основните суровини и стоки. Очакванията обаче са свързани със сравнително бързо преминаване на основните шокови ефекти и задържане на глобалната икономика на пътя на растежа и през 2022 г.

Мисия

Мисията, възприета от ИП МК БРОКЕРС АД е предлагане на гъвкави и разнообразни инвестиционни услуги, непрекъснато развиващи се в качествено и асортиментно отношение, които да спомогнат индивидуализирането на продуктовата гама на дружеството, спрямо разнообразните клиентски предпочитания и възможности.

Ценности

✓ Социална отговорност и толерантност – ИП МК БРОКЕРС АД предлага на своите клиенти професионални съвети; икономическото и финансовото състояние на клиентите и техните възможности се оценяват и формулират като оферта за подходящия финансов продукт или услуга; ИП МК БРОКЕРС АД третира своите клиенти равнопоставено, без значение от техния произход, цвят на кожата, език, пол и политически убеждения.

✓ Честност – ИП МК БРОКЕРС АД предлага своите услуги честно и почтено чрез своите постижения. Фирмената репутация се поддържа чрез коректното отношение към клиентите, партньорите, конкурентите, доставчиците, обществеността.

✓ Високи професионални стандарти и интегритет – ИП МК БРОКЕРС АД се стреми да постигне най-високи стандарти на професионално поведение и етика; всеки служител поема отговорност за качеството на своята работа и се стреми да я върши още по-добре.

Стратегии

Краткосрочно – ИП МК БРОКЕРС АД цели запазване на финансовата стабилност, увеличаване на клиентите и клиентските активи на разработените вече пазари, увеличаване на квалификацията на персонала, подготовка на бъдещите проекти за развитие на компанията. Като доказателство за това инвестиционният посредник направи изключително важна инвестиция в тази посока, като закупи 100% от капитала на УД „Делтасток управление на активи“ АД от ИП Делтасток АД.

Дългосрочните цели на МК Брокерс АД могат да се обобщят в концентрично развитие на бизнеса, нарастване на ресурсния разполагаем потенциал, което да подпомогне стратегиите на фирмата при запазване на нейната гъвкавост. Основна цел е предлагане на пълен набор от финансови услуги и инструменти на клиентите, както

на местния, така и на чуждестранните пазари и осигуряване на лесен и безпроблемен достъп на потребителите до услугите.

С цел преодоляване на конкуренцията ИП ще се стреми да запази и разшири позициите си на пазара и ще насочи пазарната си политика в следните основни направления:

- ✓ поддържане на ефективна маркетингова система за предлагане на разнообразни и висококачествени продукти и услуги, на конкурентни цени, с цел задържане на съществуващите и привличане на нови значими и постоянни клиенти;
- ✓ изграждане и утвърждаване на репутацията на дружеството чрез висок професионализъм;
- ✓ управление на разходите, балансирано с приходите;
- ✓ иновационна дейност и гъвкав механизъм на функциониране, с цел адекватно реагиране на протичащите пазарни процеси;
- ✓ формиране на екип от високо образовани и квалифицирани специалисти. Специално е наблегнато на все по-доброто качество на обслужване на клиентите и специално отношение към тях. Обърнато е внимание на подобряване на комуникацията между персонала и комуникационните канали.
- ✓ Продължаване на тенденцията за установяване на трайни взаимоотношения със стратегически партньори, с добри пазарни позиции и доказан професионализъм;

Финансова политика по отношение финансовия, ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Финансовата политика на дружеството касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции;

През 2021 г. дружеството е провеждало финансова политика по отношение на риска, съобразена с нормативната уредба и специфичните изисквания на инвестиционната му дейност.

Финансовата политика отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;

- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Реализирани приходи, по видове услуги за 2021 г., съпоставено с реализираните приходи през 2020 г.

Реализирани приходи от дейността	2021	2020
	'000 лева	'000 лева
Приходи от комисионни по сделки с ценни книжа	758	218
Други приходи от финансови операции	191	213
ОБЩО	949	432

Разходи	2021	2020
	'000 лева	'000 лева
Разходи за дейността	(738)	(550)
Финансови	(166)	(9)
ОБЩО	(904)	(559)

Печалби и загуби от валутни операции	2021	2020
	'000 лева	'000 лева
Печалби и загуби от валутни операции		
Положителни валутно-курсови разлики	2496	839
Отрицателни валутно-курсови разлики	(2494)	(839)
Нетна сума	2	-

Финансов резултат	2021	2020
	'000 лева	'000 лева
Финансов резултат		
Печалба или загуба за годината	47	(129)
Други данъци за годината		
Други данъци от печалбата	-	-

Финансов резултат	2021	2020
	'000 лева	'000 лева
Печалба или загуба за годината след приспадане на временни разлики	41	(128)
Доходност на активите, Доходност на активите	2021	2020
Доходност на активите	4.10%	(13.66%)

Изпълнителен директор на
МК БРОКЕРС АД :

.....
(Иван Вълчев)

Изпълнителен директор :

.....
(Цанко Коловски)

22.03.2022

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	463	-
Имоти, машини и съоръжения	5	16	23
Активи с право на ползване	6	89	129
Отсрочени данъчни активи	20	10	15
Нетекущи активи		578	167
Текущи активи			
Търговски вземания	8	37	38
Други вземания	9	20	25
Пари и парични еквиваленти	10	366	707
Текущи активи		423	770
Получени чужди активи			
Парични средства на клиенти	10;16	14 952	3 204
Ценни книжа на клиенти	16	81 568	96 829
Получени чужди активи		96 520	100 033
Общо активи		97 521	100 970

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД
Управител: ИВО СЕИЗОВ _____

Дата: 22.03.2022

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Финансов отчет, върху който е издаден
одиторски доклад с дата 31 март 2022

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Николай Полинчев, дес 684

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11.1	747	747
Други резерви	11.2	80	80
Финансов резултат		(26)	(67)
Общо собствен капитал		801	760
Пасиви			
Нетекущи			
Задължения по лизингови договори	14,6	58	85
Нетекущи пасиви		58	85
Текущи			
Търговски задължения	13	83	42
Текуща част на задължения по лизингови договори	14,6	30	38
Задължения към персонала	12.2	12	10
Задължения по осигурителни вноски	12.2	11	2
Данъчни задължения	15	6	-
Текущи пасиви		142	92
Задължения към клиенти			
Задължения по парични средства на клиенти	16	14 952	3 204
Задължения по ценни книжа на клиенти	16	81 568	96 829
Задължения към клиенти		96 520	100 033
Общо пасиви			
		96 718	100 033
Общо собствен капитал и пасиви			
		97 521	100 970

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД
Управител: ИВО СЕИЗОВ _____

Дата: 22.03.2022

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Финансов отчет, върху който е издаден
одиторски доклад с дата 31 март 2022

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Николай Полинчев, дес 684

Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход (представен в единен отчет)

	Пояснение	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от продажби	17	191	218
		191	218
Административни разходи	18	(738)	(550)
Финансови разходи	19	(2660)	(848)
Финансови приходи	19	3 253	1 052
		(145)	(346)
Печалба преди данъци/Загуба		46	(128)
Разходи за данъци върху дохода	20	-	-
Други данъци	20	5	-
Печалба или загуба за годината		41	(128)
Друг всеобхватен доход:		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		41	(128)

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД
Управител: ИВО СЕИЗОВ _____

Дата: 22.03.2022

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Финансов отчет, върху който е издаден
одиторски доклад с дата 31 март 2022

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Николай Полинчев, дес 684

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	281	80	61	422
Емитиран капитал	466	-	-	466
Финансов резултат за периода	-	-	(128)	(128)
Друг всеобхватен доход:				
Общо всеобхватен доход за годината	-	-		(128)
Салдо към 31 декември 2020 г.	747	80	(67)	760
Финансов резултат за периода	-	-	41	41
Друг всеобхватен доход:				
Общо всеобхватен доход за годината	-	-		41
Салдо към 31 декември 2021 г.	747	80	(26)	801

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД
Управител: ИВО СЕИЗОВ _____

Дата: 22.03.2022

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Финансов отчет, върху който е издаден
одиторски доклад с дата 31 март 2022

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Николай Полинчев, дес 684

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от търговски контрагенти	537	273
Плащания към търговски контрагенти	(264)	(159)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(440)	(347)
Плащания за данъци	(63)	-
Други парични потоци	(14)	(17)
Паричен поток от оперативна дейност	(244)	(248)
Инвестиционна дейност		
Покупка на финансови активи	(463)	
Постъпления, свързани с възложена инвестиционна дейност	209 893	42 460
Плащания, свързани с възложена инвестиционна дейност	(198 031)	(39 388)
Паричен поток от инвестиционна дейност	11 399	3 072
Финансова дейност		
Парични потоци, свързани с акционерен капитал		466
Други финансови разходи, нетно	(93)	(9)
Паричен поток от финансова дейност	(93)	457
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	11 062	3 281
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	3 912	850
Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка	344	(219)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	9 15 318	3 912

Съставител: АДВАЙЗЪР.БГ ЕООД
Управител: ИВО СЕИЗОВ _____

Дата: 22.03.2022

Изпълнителен директор: _____
(Иван Вълчев)

Финансов отчет, върху който е издаден
одиторски доклад с дата 31 март 2022

Изпълнителен директор : _____
(Цанко Коловски)

Николай Полинчев, дес 684

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

ИП МК БРОКЕРС АД е лицензиран инвестиционен посредник съгласно действащите в Република България закони и е със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Цар Освободител“ 8, ет.4.

Дружеството е вписано в регистъра на Комисия за финансов надзор с издадено разрешение под № 264-ИП от 05.04.2006 г. и удостоверение № РГ-03-0217/12.12.2006 г. и в търговския регистър с ЕИК 175007052, представлявано от Иван Теодоров Вълчев - Изпълнителен директор и Цанко Илиев Коловски - Изпълнителен директор, представляващи заедно.

ИП има право да извършва следните услуги и дейности съгласно издадения му лиценз № РГ-03-217/05.05.2020 г. в съответствие с чл. 6 от ЗПФИ, както следва:

Извършване на следните инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти);

Предоставяне на следните допълнителни услуги по чл.6, ал.3, т.1 – 5 от ЗПФИ:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа;
 - предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;
 - съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
 - предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
 - инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в 2005 г.. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цар Освободител“ 8, ет. 4.

Дружеството има Съвет на Директорите в състав :

За периода от 01.01.2021 г. до 30.12.2021 г. Съветът на директорите е в състав:

Иван Теодоров Вълчев – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
Цанко Илиев Коловски – изпълнителен директор;
Росен Николов Николов – заместник председател на Съвета на директорите;
Ясен Борисов Георгиев – член на Съвета на директорите
Любомир Стефанов Стефанов – член на Съвета на директорите.

За периода от 30.12.2021 г. до 31.12. 2021 г.

Иван Теодоров Вълчев – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
Цанко Илиев Коловски – изпълнителен директор;
Росен Николов Николов – заместник председател на Съвета на директорите;
Ясен Борисов Георгиев – член на Съвета на директорите;
Любомир Стефанов Стефанов – член на Съвета на директорите;
Николай Маръев Ванъов – член на Съвета на директорите.

Към 31.12.2021 г. персоналът на „МК БРОКЕРС“ АД се състои от тринадесет служители на трудов договор и договор за управление..

Акциите на Дружеството не са регистрирани на Българска Фондова Борса АД.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, не са настъпили.

3.2. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Следните нови стандарти, както и изменения и разяснения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 4, МСФО 7 и МСФО 16 Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС

Измененията включват елементи, които засягат финансовото отчитане след реформата на референтния лихвен процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвени проценти.

Приемането на тези изменения към съществуващите стандарти не е довело до промени във финансовия отчет на дружеството.

3.3. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на съставяне на настоящият годишен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството, а именно:

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации;

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това дружествата признават приходите от продажбата на продукцията и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата;

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.

МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.

МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.

МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

Стандартът изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори. Този стандарт не е приложим за дружеството.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения, които съответно са свързани с отчитане на неговата дейност, да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

3.4. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезли в сила и не са приети от ЕС

Ръководството на дружеството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

От предприятията се изисква да оповестяват съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.

Изменението въвежда дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, както и включва други изменения към МСС 8, които предоставят възможност на дружествата за по-ясно разграничаване на промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС

Изменението се отнася за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период, като още в началото на най-близкия сравнителен период,

дружествата следва да признават отсрочени данъци за всички временни разлики свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

Измененията се отнасят за оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представени при първоначалното прилагане на МСФО 17.

МСФО 17 и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път. МСФО 17 не е приложим за дружеството.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Този нов стандарт позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база.

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху неговия финансов отчет в периода на първоначалното им прилагане.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството прие да представя отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход в единичен отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки

и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги са представени в пояснение 17. Приходите от такси и комисиони са в резултат на услугите, извършвани от Дружеството и се признават в момента на извършване на услугата.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Дружеството признава приходи, да се отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.
- приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:
 - задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
 - за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

4.4.2. Приходи от лихви и дивиденди

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходите от лихви от финансови активи на отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в нетната печалба / (загуба) от тяхната справедлива стойност. Приходи от

лихви по финансови активи отчитани по амортизирана стойност и финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, изчислени по метода на ефективната лихва, се признават в отчета за доходите.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които впоследствие са обезценени. За тях се прилага ефективен лихвен процент върху нетната балансова стойност на финансовия актив (след приспадане на компенсацията за загуба).

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване. Това се прилага дори ако те се изплащат от печалбите преди придобиването, освен ако дивидентът ясно представлява възстановяване на част от разходите за инвестицията. В този случай дивидент се признава в друг всеобхватен доход, ако се отнася за инвестиция, оценена по справедлива стойност в всеобхватен доход.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват Софтуерен продукт и други дълготрайни нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, 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.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години
- Други 6,67 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25 години
- Стопански инвентар 6,67 години
- Компютри 2 години

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

4.8. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други – на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори

се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.9. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.9.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват съгласно опростени модел за обезценяване. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и

вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно към датата на финансовия отчет по опростения модел за обезценяване, описан в МСФО 9. Вземанията се тестват за обезценяват по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Финансови активи, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби са активи, държани за търгуване или са определени като такива при първоначално признаване. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от дивиденди, се отчитат в печалби и загуби.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

4.9.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване

или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

4.10. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

4.11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрастваеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.12. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват и резерви във връзка с чл.10 от ЗПФИ .

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.13. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, вноски за социално осигуряване и годишни компенсирани отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

4.14. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.14.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите

брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.14.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.14.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.15. Лизинг

На датата на влизане на договора в сила Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения. Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Активите с право на ползване са предмет и на обезценка.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, както и суми, които се очаква да бъдат платени по гаранции за остатъчна стойност. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Дружеството, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството на опция за прекратяване.

Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разходи (освен ако не бъдат извършени за производството на материални запаси) през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Дружеството прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги и лизинги с ниска стойност.

Дружеството като лизингодател

Лизингови договори, при които дружеството не прехвърля в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, се класифицират като оперативни лизинги. Възникващите приходи от наеми се отчитат на линейна база за срока на лизинговия договор и се включват в приходите в отчета за всеобхватния доход/отчета за доходите поради оперативния си характер. Първоначалните преки разходи, във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на лизинговия актив и се признават за срока на лизинга на същата база както приходите от наеми. Условните наеми се признават като приход в периода, в който бъдат заработени.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, компютърно оборудване, офис обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2020 г.	33	35	68
Новопридобити активи	8	17	25
Салдо към 31 декември 2020 г.	41	52	93
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2020 г.	(33)	(34)	(67)
Амортизация		(3)	(3)
Салдо към 31 декември 2020 г.	33	37	(70)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	8	15	23

	Компютърно оборудване '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2021 г.	41	52	93
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	41	52	93
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2021 г.	(33)	(37)	(70)
Амортизация	(5)	(2)	(7)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(38)	(39)	(77)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	3	13	16

6. Активи с право на ползване

В перото „Активи с право на ползване“ стои наем на офис, съгласно МСФО – 16

	Активи с право на ползване '000 лв	Общо '000 лв.
Брутна балансова стойност	129	129
Салдо към 1 януари 2021 г.	170	170
Новорпридобити	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	170	170
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2021 г.	(41)	(41)
Амортизация	(40)	(40)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(81)	(81)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	89	89

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование	Седалище	31.12.2021 г.		31.12.2020	
		% от капитала	стойност '000 лв.	% от капитала	стойност '000 лв.
Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД	София ул.Мальовица 2 ет.1	100	463	-	-
Общо			463		-

През м. януари 2021 г. ИП МК Брокерс АД придоби квалифицирано дялово участие в УД „Делтасток Управление на активи“ ЕАД след успешна премината процедура по придобиване на квалифицирано дялово участие пред КФН, в размер на 100 % от капитала на управляващото дружество чрез прехвърлянето на 317 371 броя акции с номинална стойност 1.00 лв. /един лев/ всяка една от ИП Делтасток АД – едноличен собственик на капитала на УД „Делтасток управление на активи“ ЕАД.

8. Търговски вземания

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	40	41
Обезценка	(3)	(3)
Търговски вземания	37	38

Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

9. Други вземания

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разчети в гаранционни фондове в Централен депозитар	12	10
Вземания пъв връзка с ДДС за възстановяване	-	1
Депозити към доставчици	3	8
Други вземания, вкл. предплатени разходи	5	6
	20	25

10. Пари и парични еквиваленти

Собствените пари и парични еквиваленти включват следните елементи:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева в брой	42	29
- български лева в банки	55	420
* в това число блокирани собствени парични средства по РС, съгл. договор за сключване на ДЦК	-	-
- евро	178	227
- щатски долари	86	1
Краткосрочни депозити	-	30
Парични средства във финансови предприятия в:		
- български лева		
- евро	5	
- щатски долари		
Пари и парични еквиваленти	366	707

Паричните средства са съставени от пари и парични еквиваленти на Дружеството и тези на клиенти, управлявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите към 31.12.2021 г. са в размер на 14 952 хил.лв

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева в банки	443	454
- евро в банки	928	-
- щатски долари в банки	13 047	-
Парични средства във финансови предприятия в:		
- български лева	8	-
- евро	42	7
- щатски долари	469	2 743
- британски паунди	15	-
Пари и парични еквиваленти	14 952	3 204

Направените анализи от приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че обезценката на собствените на Дружеството парични средства и еквиваленти, би била сума, доближаваща се до нула. Поради това Дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2020г., така и към 31.12.2021 г.

11. Собствен капитал

11.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 747 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2021 '000 бр.	2020 '000 бр.
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	747	281
Издадени и напълно платени акции	-	466
Общо акции, издадени към 31 декември	747	747

Към датата на съставяне на отчета списъкът на основните акционери в Дружеството е, както следва :

	2021 Брой акции	2021 %
Петя Петрова Василева	66 000	8.84%
Цанко Коловски	66 000	8.84%
Любомир Стефанов Стефанов	83 000	11.11%
Иван Теодоров Вълчев	532 000	71.21%
	747 000	100

11.2 Други резерви

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Задължителни резерви съгл. чл. 10 от ЗПФИ	80	80
Други резерви	-	-
Други резерви	80	80

12. Възнаграждения на персонала

12.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи за заплати	(425)	(307)
Разходи за социални осигуровки	(62)	(46)
Разходи за персонала	(487)	(353)

12.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения по неизползван отпуск	12	10
Текущи пенсионни и други осигурителни задължения към персонала	2	2
	<u>14</u>	<u>12</u>

13. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения към доставчици	83	42
	<u>83</u>	<u>42</u>

14. Други задължения

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Задължения по договори за наети активи		
Нетекучи задължения	58	85
Текуща част на Задължения по договори за наети активи	30	38
	<u>88</u>	<u>123</u>

15. Данъчни задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Текущи:		
Разчети по данък върху доходите на персонала	2	
Разчети за ДДС	4	
	<u>6</u>	<u>-</u>

16. Задължения към клиенти

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	443	454
- евро	928	-
- щатски долари	13 047	-
Парични средства във финансови предприятия в:		
- български лева	8	-
- евро	42	7
- щатски долари	469	2743
- британски паунди	15	-
Пари и парични еквиваленти	14 952	3204

Към 31.12.2021 г. Дружеството съхранява следните финансови инструменти на клиенти в размер на 81 568 хил.лв., в това число :

	2021 ‘000 лв	2020 ‘000 лв
Акции	19 744	12 503
Дългови ценни книжа	60 086	83 419
Дялове в КИС	1 832	907
Фючърси	(94)	-
	81 568	96 829

17. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от предоставяне на услуги	191	218
	191	218

Приходите по видове услуги са разпределени както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от абонаментни такси	165	208
Приходи от наеми	16	-
Други	10	10
	191	218

18. Административни разходи

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Разходи за материали	(4)	(7)
Разходи за външни услуги	(146)	(114)
Разходи за такси и комисионни БФБ, ЦД, КФН	(31)	(7)
Разходи за персонала	(487)	(353)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(47)	(36)
Други разходи	(23)	(33)
	<u>(738)</u>	<u>(550)</u>

19. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(2 494)	(839)
Разходи по операции с финансови активи	-	(8)
Такси към посредници	(119)	
Банкови такси	(47)	(1)
Финансови разходи	<u>(2 660)</u>	<u>(848)</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2 496	839
Други приходи от финансови операции	758	213
Финансови приходи	<u>3 254</u>	<u>1 052</u>

20. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2020 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Печалба и загуба преди данъчно облагане	46	(129)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	-
Всичко увеличения:	1	-
Всичко намаления:	(6)	-
Действителен разход за данък	<u>(5)</u>	<u>-</u>

През 2021 г. са отразени в увеличение 10% отсрочени данъчни активи във връзка с начислена провизия за неползван платен годишен отпуск в размер на 1 хил.лв и обратно проявление на призната данъчна загуба в размер на 6 хил.лв, която се явява намаление на резултата под формата на други данъци.

Временна разлика '000 лв.	Движение на отсрочените данъци							
	увеличение				намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Активи по отсрочени данъци								
Загуба	154	15	-	-	64	6	90	9
Компенсирuеми отпуски	-	-	14	1	-	-	14	1
Общо активи:	154	15	14	1	64	6	104	10

21. Сделки със свързани лица

Към 31.12.2020 г. свързаните лица на Дружеството включват физическите и юридически лица, изброени по-долу:

- Иван Теодоров Вълчев:

а/ Ар енд Ди Сървисиз ООД, вписано в ТР с ЕИК 201866164 – Управител;

б/ Комино ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175248306 – Управител;

в/ Юнекс ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175219767 – Управител и едноличен собственик;

г/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен член и акционер, притежаващ 71,21 % от капитала;

д/ УД Смарт Фънд Асет Мениджмънт ЕАД – член на Съвета на директорите, представляващ ИП МК Брокерс АД, косвен собственик на 71.21 % от капитала като собственик на 71.21 % от капитала на ИП МК Брокерс АД.

- Цанко Илиев Коловски:

а/ Агро Борд ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 175219767 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

б/ Медия Нет Холдинг ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 203582173 – Управител и едноличен собственик на капитала;

в/ Домедия ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 205242194 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

г/ Бордеро ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 204606556 – Управител и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

д/ Ларжит АД, вписано в ТР с ЕИК 206323343 – Изпълнителен директор;

е/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Изпълнителен директор и акционер, притежаващ 8,84 % от капитала;

ж/ Енерго Борд ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 200117087 – Управител и и косвено като едноличен собственик на капитала на „Медия Нет Холдинг“ ЕООД, която е едноличен собственик на дружеството;

з/ Normandia F/S – Управител и едноличен собственик на капитала.

- Любомир Стефанов Стефанов:

а/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД и акционер, притежаващ 11,11 % от капитала;

- Петя Петрова Василева:

а/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – акционер, притежаващ 8,84 % от капитала;

- Ясен Борисов Георгиев
а/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД;

- Росен Николов Николов:
а/ Николов Консулт и партньори ЕООД, вписано в ТР с ЕИК 202779997 – Управител и едноличен собственик на капитала.

- Николай Маръов Ванъов:
а/ Сирфан АД, вписано в ТР с ЕИК 175168372 – Председател на Съвета на директорите;
б/ Фондация Бъдеще в Светлина, вписано в ТР с ЕИК 177235930, член на Съвета на директорите;
в/ МК Брокерс АД, вписано в ТР с ЕИК 175007052 – Член на СД.

МК Брокерс АД е едноличен собственик на капитала на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

21.2 Сделки със собствениците

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги :	2	4
* комисионни по сделки с Ценни книжа	2	4

21.3 Сделки с други свързани лица

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги	52	10
* комисионни по сделки с Ценни книжа	52	10

21.4 Сделки с други свързани лица

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Покупка на услуги		
- разходи по договор за наем, вкл.режийни	5	1
-разходи за право на ползване на недвижим имот	30	33
	35	34
Разчети с други свързани лица		
Текущи търговски задължения	79	43
Депозит		3
Задължения по активи с право на ползване текущо	30	38
Задължения по активи с право на ползване нетекущо	58	85
	167	169

21.5 Сделки с ключов управленски персонал

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги	3	4
<i>* комисионни по сделки с Ценни книжа</i>	3	4

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(158)	(134)
Разходи за социални осигуровки	(17)	(25)
Общо краткосрочни възнаграждения	(175)	(159)
Общо възнаграждения	(175)	(159)

Към Ключов Управленски персонал може да се причислят позициите Ръководител отдел “Вътрешен контрол”

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(52)	(21)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(4)
Общо краткосрочни възнаграждения	(59)	(25)
Общо възнаграждения	(59)	(25)

Към Персонал, от който силно зависи рисковия профил на компанията може да се причислят позициите “Брокер ценни книжа”

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	(36)	(32)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(6)
Общо краткосрочни възнаграждения	(42)	(38)
Общо възнаграждения	(42)	(38)

21.6 Салда към края на годината

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Текущи		
Задължения по парични средства към:		
- Ключов управленски персонал	76	53
-други свързани лица в качеството си на клиенти	12 924	60
Задължения по съхранявани финансови активи към:		
- Ключов управленски персонал	240	243
-други свързани лица	13 572	96
Други задължения към свързани лица под общ контрол		
-Текущи търговски задължения	79	43
-Задължения по активи с право на ползване текущо	30	38
Общо текущи задължения към свързани лица	26 921	533
Нетекучи		
Задължения по активи с право на ползване	58	85
Общо задължения към свързани лица	26 979	618

22. Политика по 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 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. по матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на активите и пасивите на Дружеството.

Дружеството извършва регулярно анализ на ликвидността на активите и пасивите.

31.12.2021 г.	До 3 м. ‘000 лв	3 м.-6 м. ‘000 лв	6 м.-1 г. ‘000 лв	Без матуритет ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Собствени парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	366	366
Клиентски парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	14 952	14 952
Финансови инструменти на клиенти	-	-	-	81 568	81 568
Други	-	-	-	54	54
Общо активи	-	-	-	96 940	96 940

31.12.2021 г.	До 3 м.	3 м.-6 м.	6 м.-1 г.	1 г.-5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Търговски задължения	43	-	-	-	-	43
Задължения към персонала	12	-	-	-	-	12
Задължения по лизингови договори	7	8	15	58	-	88
Задължения по клиентски парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	14 952	14 952
Задължения по финансови инструменти на клиенти	-	-	-	-	81 568	81 568
Данъчни задължения	6	-	-	-	-	6
Задължения по осигурителни вноски	11	-	-	-	-	11
Общо пасиви	82	10	20	58	96 520	96 680

Пазарен риск

Лихвен риск

Дейностите по управление на риска 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 гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промени 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, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута.

В резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро.

Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да се опитва да избягва посочения риск, като същият се носи от клиентите за тяхна сметка, а посредникът извършва мониторинг с цел да не се допускат големи отклонения в риска съобразно правилата.

31.12.2021 г.	Позиции в лева '000 лв	Позиции в евро '000 лв	Позиции в щ.долари '000 лв	Позиции в брит.паунди '000 лв	Общо '000 лв
Собствени парични средства и парични еквиваленти	97	183	86	-	366
Клиентски парични средства и парични еквиваленти	451	970	13 516	15	14 952
Финансови инструменти на клиенти	33 837	47 196	470	65	81 568
Вземания	54	-	-	-	54
Общо активи	34 439	48 349	14 072	80	96 940

Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснения	2021 '000 лв	2020 '000 лв
Вземания	8,9	54	63
Пари и парични еквиваленти	10;16	15 318	3 974
Финансови инструменти на клиенти	16	81 568	96 829
		96 940	100 866

Финансови пасиви	Пояснения	2021 '000 лв	2020 '000 лв
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:		86 58	85
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения		113	80
Задължения по получени чужди активи	16	96 520	100 033
		96 691	100 198

23. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да спазва надзорите изисквания;
- да спазва вътрешните правила и в тази връзка да повишава качеството на вътрешния контрол;
- да подсигура рентабилност на капитала за собствениците;
- да привлича и запазва клиенти;
- да поддържа и предлага качествени услуги на своите клиенти;
- да повишава квалификацията на персонала;
- да повишава ефективността на работа, както и да автоматизира в разумна степен работните процеси.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

24. Събития след края на отчетния период

Няма настъпили събития след датата на баланса на ИП МК Брокерс АД, които да променят финансовия отчет на Дружеството към края на отчетния период - 31.12.2021 г.

Важно събитие, което би могло да окаже влияние на бъдещото развитие, резултати и стратегия на Дружеството, настъпило след края на отчетния период, е избухването на войната в Украйна. Това събитие би могло да породи преки и косвени рискове за бизнеса на Дружеството.

Към преките рискове спадат загубата на клиенти и пазари на Дружеството. Експозицията на ИП МК Брокерс АД към клиенти от Русия и Украйна е сравнително малка, а търгуемите обеми финансови

инструменти, които биха могли да попаднат под санкции за 2021 г., както и бюджетираните такива за 2022 г. са пренебрежимо малко.

Косвените рискове, които войната поражда, са свързани с общия инвестиционен климат и инфлацията. Можем да очакваме силна несигурност и волатилност на финансовите пазари, породена от войната в Украйна. Тази несигурност ще повлияе на инвеститорите, като очакванията са за балансиране на търсещите риск и търсещите хеджиране клиенти, което да минимизира преките ефекти върху бизнес модела на Дружеството. От друга страна инфлационния натиск, започнал преди разразяването на конфликт, но задълбочаващ се с несигурността на стоковите и суровинни пазари, би могла да ограничи печалбите на Дружеството, поставяйки разходната част под натиск за покачване. Въпреки това смятаме, че съществува в достатъчна степен възможност за достатъчно гъвкаво и бързо прехвърляне на допълнителните разходи към крайните клиенти, като ефектите от инфлационната среда се очаква да бъдат донякъде ограничени.

25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22 март 2022 г.

Обобщена информация във връзка с Регламент (ЕС) № 575 / 2013

Собствен капитал

Капиталът на инвестиционния посредник представлява размера на собствените средства, който е необходим за покриване на рискове, възникнали във връзка с дейността му. Той гарантира изпълнението на поетите ангажименти пред контрагентите на дружеството и е израз на ангажираността на акционерите в стопанските процеси.

Вътрешният капитал на инвестиционния посредник са финансовите ресурси /заделените резерви/ необходими за покриване на рисковете, свързани с цялостната дейност на инвестиционния посредник.

Капиталови изисквания

Дружеството следи своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор и 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 в съответствие РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на инвестиционните посредници.

При изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск инвестиционния посредник, прилага стандартизирания метод, съгласно Регламент (ЕС) №575 / 2013.

При изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен риск, в частта за общ риск при търгувани дългови инструменти, инвестиционният посредник избира да прилага падежния метод, съгласно Регламент (ЕС) №575 / 2013.

При изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск, инвестиционният посредник избира да прилага метода на базисния индикатор в Регламент (ЕС) №575 / 2013.

IF 01.00 - СЪСТАВ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (I 1)

Ред	Елемент	Сума (в хил. BGN)
		0010
0010	Собствен капитал	659
0020	Капитал от първи ред	659
0030	Базов собствен капитал от първи ред	659
0040	Изплатени изцяло капиталови инструменти	747
0060	Неразпределена печалба	(68)
0070	Неразпределена печалба от предходни години	(68)
0100	Други резерви	80
0140	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	(100)
0210	(-) Други нематериални активи	(89)
0220	(-) Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	(11)
0300	ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	-
0420	КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	-

Равнение между счетоводен и регулаторен капитал

В хиляди лева

Балансови елементи, участващи в изчисляване на регулаторния капитал	Стойност във финансовите отчети	Стойност за регулаторни цели
Активи		
1. Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които инвестиционният посредник има значителни инвестиции	463	-
1 Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	11	(11)
2 Нематериални активи	89	(89)
Капитал и резерви		
3 Основен капитал	747	747
4 Неразпределена печалба	(68)	(68)
5 Общи и други резерви	80	80
6 Други преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	-	(100)
Общо капитал	759	659

При спазване на членове 92, 93 и 94 от Регламент (ЕС) №575 / 2013, Дружеството във всеки един момент трябва да отговарят на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 56%;
- съотношение на капитала от първи ред – 75%;
- съотношение на обща капиталова адекватност – 100%.

Съотношенията на капиталова адекватност се изчисляват както следва:

- съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред, изразен като процент от общата рискова експозиция;
- съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред, изразен като процент от общата рискова експозиция;
- съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал, изразен като процент от общата рискова експозиция

За целите на чл. 92 от Регламент (ЕС) №575 / 2013 Инвестиционния посредник взема по-голямата стойност между капиталовите изисквания и собствените средства, базирани върху режимни разходи, съгл. Чл. 95, 96 и 97 от Регламент (ЕС) №575 / 2013.

Нормативно наблюдаваните и спазвани съотношения на капиталова адекватност са както следва:

IF 02.02 - КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (I 2.2)

Ред	Елемент	Стойност
		0010
0010	Съотношение на БСК1	2,20
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	491
0030	Съотношение на капитала от първи ред	2,20
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	434
0050	Съотношение на собствения капитал	2,20
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	359

Информация по чл. 450

Информация относно политиката за възнагражденията на ИП през 2021 г.

1. Общият размер на начислените брутни възнаграждения, от Инвестиционния посредник на неговите служители е 425 425,32 лв.

2. Общата сума на начислените брутни възнаграждения с разбивка по категориите служители или други членове на персонала е, както следва:

1. висшия ръководен персонал – 157 698,50 лв.;
2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – 84 232,61 лв.;
3. служителите, изпълняващи контролни функции – 51 812,91 лв.;

4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито професионални дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на ИП – 131 681,30 лв.

3. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите.

Инвестиционният посредник може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на своите служители съгласно предвиденото в „Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

3.2. Постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат.

Постоянното възнаграждение включва съгласно горесцитираната Политика:

а) основната работна заплата, определена съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него;

б) допълнителните трудови възнаграждения, определени съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него и

в) други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт и невключени в обхвата на буква „а“ и буква „б“, които са различни от променливото възнаграждение, предвидено в Политиката.

3.2. При определяне на постоянното възнаграждение се отчитат следните критерии в изпълнение на горесцитираната Политика:

а) наличния професионален опит, свързан със заеманата длъжност;

б) функционалните отговорности на длъжността по трудовия договор, съобразно съответната длъжността характеристика или тези по договора за управление;

в) наличния професионален опит в ИП;

г) образование, квалификация и владееене на чужди езици;

д) заемано ниво в корпоративната структура;

е) наложени ограничения с оглед дейността (забрани за извършване на определени дейности и/или действия; несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и други).

Размерът на възнаграждението се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство.

Минималният размер на основната работна заплата е равен на нормативно установеният минимален месечен осигурителен доход за съответната професия.

Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит е най-малко 0,6 на сто за всяка година придобит трудов стаж и професионален опит, като по-висок процент се определя в индивидуалния договор.

От извършената проверка на счетоводните записи и документи е видно, че възнаграждението се изчислява в съответствие с прилаганите системи за заплащане и уговореното в индивидуалния договор. Изчисляването и изплащането на възнаграждението се извършва месечно.

Месечните възнаграждения са изплащани регулярно към последно число на месеца (последен работен ден на съответния месец).

През отчетния период не са изплащани допълнителни трудови възнаграждения за извънреден или нощен труд, както и не са намерени основания за такива възнаграждения.

Не са сключвани допълнителни споразумения за намаляване на постоянните възнаграждения на служителите на Дружеството за отчетния период.

4.3. Променливи възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

4.4. По отношение на своите служители дружеството задължително предоставя постоянно възнаграждение и не предоставя по принцип променливо възнаграждение.

То може да го предостави, след като Съветът на директорите на дружеството вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

От извършените справки е видно, че за 2021 г. Съветът на директорите не е взимал такива решения.

4.4.1. Възнаграждението на служителите се изплаща в лева, не по-късно от последното число на месеца (последен работен ден на съответния месец), за който се дължи, по посочена от служителя банкова сметка, на която същият е титуляр.

Основната работна заплата се изплаща всеки месец, доколкото не е уговорено друго в индивидуалния договор.

4.4.2. Членовете на управителния орган на дружеството получават работна заплата и през 2021 г.

а/ Наблюдава се спазване на изискванията, заложените в чл. 4 от Политиката при определяне и изплащане на възнагражденията на персонала, както следва:

- насърчаване благоразумното и ефективното управление на риска;
- да не се стимулира поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните колективни инвестиционни схеми и надвишаващ приемливото ниво като цяло;
- избягване възникването на конфликти на интереси, като не се създават предпоставки за наличието на такива;
- вземане предвид бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Посредника;
- спазване на принципите и добрите практики за защита интересите съответно на клиентите и на инвеститорите.

За разглеждания период не са постъпили данни за нарушаване на някой от гореизброените принципи, в т.ч.:

- Ръководството не е стимулирало поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи;
- Не са сключвани сделки, които да накърняват правата и законните интереси на клиентите и инвеститорите на Дружеството;

б/ Спазването на изискването Политиката за възнагражденията да обхваща всички форми на възнаграждения.

Още с чл. 2 от Политиката е обявено, че същата обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване. Предвидено е, че Дружеството може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на персонала, като:

- Постоянни са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат;
- Променливи са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

В тази връзка в Политиката изрично е предвидено в чл. 5, ал.4, б. "а", че по отношение на персонала задължително се предоставя постоянно възнаграждение, а по ал.4, б. "б" на същия член, че не се предоставя по принцип променливо възнаграждение, но може и да се предостави такава, след като Съветът на директорите на УД вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката.

За посочения период няма данни на служителите да са изплащани други възнаграждения, освен изрично предвидените съгласно сключените с тях трудови договори.

За посочения период Дружество не е създавало комитет по възнагражденията и не е било длъжно да създава такъв, предвид факта, че не е значимо по размер, организация, естество, обхват или сложност на дейността.

6. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката за възнагражденията бе приета с решение от 31.03.2021 г. на Съвета на директорите и последващо решение на ОСА.

Съществена информация е свързани с интегрирането на рисковете за устойчивостта съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

Информация по по чл. 450, параграф 1, букви „Ж“ :

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, поотделно по видове дейност:

Основна дейност – посредническа дейност по сделки с финансови инструменти – към 31.12.2021 г. общо разходът за възнаграждения възлиза на 425 425,32 лева. В това число са включени възнаграждения по Трудови договори и Договори за управление и контрол.

Към 31.12.2021 г. поради неизползван Годишен платен отпуск за 20201 и минали години са начислени допълнително в размер на 13 896,01 лв

лева Задължения по неизползвани отпуски

Всички лица, наети на Трудов договор, Договор за управление и контрол и граждански договор са заети в основната дейност.

Информация по по чл. 450, параграф 1, букви „З“ :

Разход за възнаграждения на висшето ръководство за 2021 г. – 157 698,50 лева.

Изплатени възнаграждения на висшето ръководство за 2021 г. – 157 698,50 лева.

Възнагражденията за финансовата година на висшето ръководство са постоянна величина и се отнасят за броя лица.

Разходи за възнаграждения на служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията за 2021 г. – 84 232,61 лева

Изплатени възнаграждения на служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията за 2021 г. – 84 232,61 лева

Възнагражденията за финансовата година на служителите, чиито дейност оказват съществено влияние върху рисковия профил на институцията са постоянна величина и се отнасят за 3 бр. Лица

През годината няма изплатени променливи елементи на възнаграждения, разделени на парични средства акции, свързани с акции инструменти и други.

През годината няма изплатени възнаграждения при наемане на работа и обезщетения при освобождаване от работа.

Информация по чл. 450, параграф 1, букви „И“ :

В ИП МК Брокерс АД няма лица, които да получават възнаграждение от и над 1 милион евро или повече за една финансова година.

Информация по чл. 75, ал. 1, т. 2 Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор и спазването им

През 2021 г. в МК Брокерс АД няма лица, които са получили възнаграждения равняващи се най-малко на 100 000 /сто хиляди / лева.

* Повече информацията съгласно Регламент (ЕС) № 575 / 2013 на адрес: www.mkb.bg