

Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

УД Аларик Кепитъл АД

31 декември 2021 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	16
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	18
Отчет за промените в собствения капитал	19
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	20
Пояснения към финансовия отчет	21

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До : Акционерите на АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

Доклад върху финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД (Дружеството), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31.12.2021 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейският съюз

Основание за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет. Ние сме независими от АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС. Тези процедури касат проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степеня, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

Допълнителни детайли за нашата отговорност са изложени в Приложение към настоящия доклад

Регистриран одитор:

Николай Полинчев

Дата: 29 март 2022.




684 Николай Полинчев
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД за 2021 г

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Годишен доклад за дейността

на УД „Аларик Кепитъл“ АД

I. Развитие на дейността и състоянието на Дружеството

1. Обща информация. Акционери и управление

Управляващо дружество „Аврора Кепитъл“ АД е учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 01.02.2006 г. Дружеството има издаден лиценз № 18 / 27.04.2006 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията № 312 / 27.04.2006 г. за извършване на следните дейности:

Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност, маркетингови услуги; управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

През 2013 г. Дружеството се преименува от „Аврора Кепитъл“ АД на „Аларик Кепитъл“ АД.

През отчетния период Дружеството организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд „Аларик - Хибриден депозит“.

Управляващо дружество „Аларик Кепитъл“ АД има едностепенна форма на управление. Управленските органи са: Общо събрание на акционерите (ОСА) и Съвета на директорите.

През 2018 г. ОСА на Дружеството взема решение за намаляване на капитала по реда на чл. 200, т. 1 от ТЗ и чл. 202, ал. 2 от ТЗ чрез намаляване на номиналната стойност на акциите с цел покриване на загуби от минали години. В тази връзка с взема решение капиталът на Дружеството да се намали от 450 000 лв на 270 000 лв., чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 10 лв. на 6 лв. всяка акция. След намалението, капиталът на Аларик Кепитъл АД възлиза на стойност 270 000 лв, разпределен в 45 000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 6 лева всяка една.

Капиталът на Дружеството е разпределен в както следва:

Акционер	Брой притежавани акции	Съдебно регистриран капитал на акционера	Дял от капитала в проценти
Аларик Секюритис ООД	24 775	148 650	55.06%
Прайм Кепитъл Мениджмънт АД	13 750	82 500	30.56%
Делта Кепитъл Интернешънъл АД	6 475	38 850	14.39%
Общо:	45 000	270 000	100%

Дружеството се ръководи от тричленен Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на „Аларик Кепитъл“ АД, като всеки един от тях може да бъде освободен от Общото събрание по всяко време.

Към 31.12.2021 г. Съветът на директорите включва:

- Георги Ангелов Римлев
- Антон Атанасов Панайотов
- Николай Иванов Стойков

Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят на следните условия:

- да притежава професионална квалификация и опит, необходими за управление на Дружеството;
- да не са обявявани в несъстоятелност или да не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност;
- да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- да не са лишени от правото да заемат материалноотговорна длъжност.

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на някои от тях.

Членовете на Съвета са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на Дружеството и на всички акционери.

Членовете на Съвета на директорите носят солидарна отговорност за вредите, причинени виновно от тях на Дружеството. Всеки един от тях може да бъде освободен от отговорност, ако се докаже, че няма вина за настъпилите вреди.

Членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Аларик Кепитъл“ АД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството.

През 2021 г. няма сключени договори между „Аларик Кепитъл“ АД и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия (договори по чл. 240б от ТЗ).

През 2021 г. „Аларик Кепитъл“ АД няма дъщерни и асоциирани предприятия и не изготвя консолидирани финансови отчети.

2. Ефекти от COVID – 19 пандемията през 2021 г.

Извънредно положение в България от 13 март 2020 г. до 13 май 2020 г.

През отчетния период дейността на Управляващото дружество беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 31 март 2022 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 31 март 2022 г.

Разразилата се през март 2020 г. пандемия от Covid-19 и последвалите внезапни ограничения и карантинни мерки предизвикаха сериозни проблеми пред функционирането на реалната икономика в глобален мащаб. Въпреки така въведените ограничения, дружеството успешно осигури непрекъснатост на цялостната дейност на Аларик Кепитъл АД, вкл. дейността при обслужване на клиентите.

Ръководството на управляващото дружество е предприело мерки за подобряване на ефективността на работния процес, при спазване на предписанията на здравните органи, фокусирайки се върху целта за запазване на персонала. Също така бяха предприети и мерки за оптимизация на разходите на УД. В резултат на предприетите мерки като цяло УД е в силна позиция и разполага с достатъчно ликвидни средства, за да обслужва своите оперативни дейности и задължения. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

3. Конкурентна среда и позициониране на Дружеството

Към края на 2021 г. Дружеството организира и управлява един договорен фонд, чиято обща нетна стойност на активите е 2 834 хил. лв.

- Договорен фонд „Аларик - Хибриден депозит“;

През 2021 г. на българския пазар на колективни инвестиционни схеми не се забелязва увеличаване броят на участващите управляващи дружества, съответно и на управляваните от тях договорни фондове. Дружеството използва различни маркетингови стратегии за реклама и привличане на нови инвеститори.

4. Дистрибуция на дяловете на управляваните от Дружеството договорни фондове

Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина.

За привличане на инвеститори в договорните фондове, Управляващото дружество не е сключило договор за дистрибуция на дяловете на управляваните Фондове. То извършва директни продажби в своя офис на инвеститори

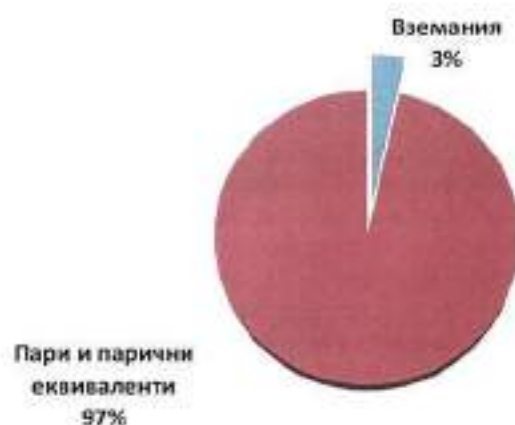
5. Финансово състояние и резултат за 2021 г.

Активи

Активите на Дружеството са инвестирани съгласно изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране и Наредба 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

Към 31.12.2021 г. 97% от общата стойност на активите са инвестирани в парични средства и 3% във вземания от клиенти и свързани лица.

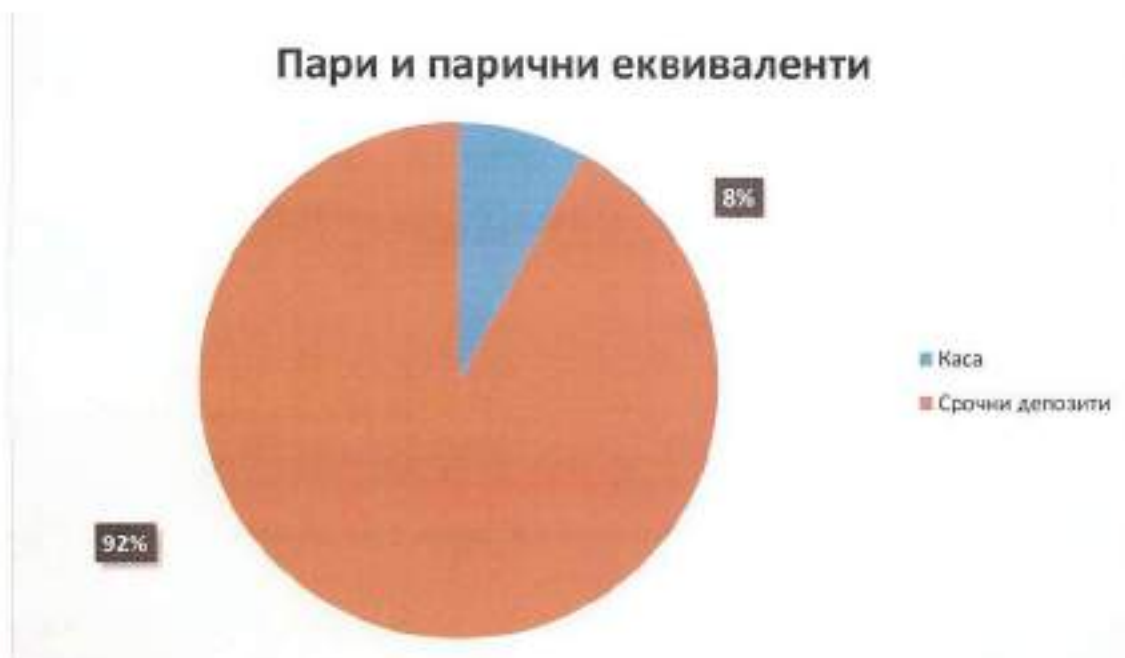
Структура на активите



Обща структура на активите	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти. Депозити	277	260
Вземания	10	8
	287	268

Пари и парични еквиваленти

Дружеството следи и спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, като към 31.12.2021 г. паричните средства са както следва:



Парични средства и депозити	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)
В каса	23	23
Безсрочни депозити	1	4
Срочни депозити	253	233
	277	260

Към 31.12.2021 г., Дружеството няма вземания от управляваните от него договорен фонд и няма вземания от клиенти и свързани лица.

Вземания	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)
Вземания от свързани лица	10	-
Други вземания	-	8
	10	8

Пасиви

Към 31.12.2021 г. УД „Аларик Кепитъл“ АД има следните формирани задължения с падеж до 3 месеца:

Задължения	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)
Текущи търговски задължения	1	5
Задължения към социално осигуряване	1	-
Задължения към персонала	3	2
	5	7

6. Активи под управление

Към 31.12.2021 г. „Аларик Кепитъл“ АД организира и управлява един договорен фонд, чиято обща нетна стойност на активите е 2 834 хил. лева

Активи под управление	31.12.2021 (хил. лв.)	31.12.2020 (хил. лв.)
ДФ „Аларик - Хибриден депозит“	2 834	500
Доверително управление:	-	62 116
- за юридически лица	-	62 116
Общо управлявали активи	2 834	62 616

7. Капиталова адекватност и ликвидност на Дружеството

Към 31.12.2021 г. Дружеството успява да поддържа структура на активите, пасивите и собствения капитал, която позволява поддържане на капиталова адекватност и ликвидност в съответствие с нормативните изисквания.

Собствените средства са в размер на 282 хил. лв, като те са формирани изцяло от капитала от първи ред, който е на стойност 282 хил. лв.

СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ

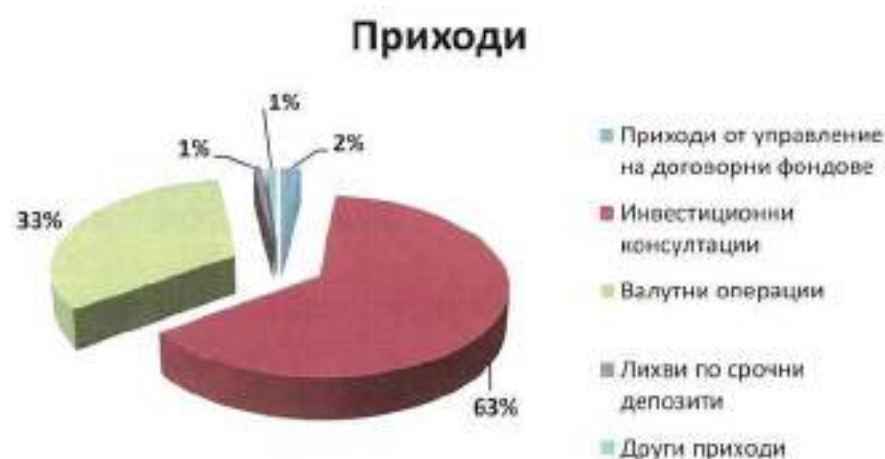
II. СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ		
Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	106.57%	Взема се стойността на СК по код 1000 или код 2000, в зависимост от общата стойност на управляваните активи.
<i>Нормативно определен минимум (%)</i>	<i>100.00%</i>	
Над (р.1 : р. 1.1 >1) или под (р. 1 : р. 1.1 < 1) определения минимум	1.07	
Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	462.29%	Взема се стойността на СК по код 1000 или код 2000, в зависимост от общата стойност на управляваните активи.
<i>Нормативно определен минимум (%)</i>	<i>25.00%</i>	
Над (р.2 : р. 2.1 >1) или под (р. 2 : р. 2.1 < 1) определения минимум	18.49	
Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	4531.56%	
<i>Нормативно определен минимум (%)</i>	<i>100.00%</i>	
Над (р.3 : р. 3.1 >1) или под (р. 3 : р. 3.1 < 1) определения минимум	45.32	
Отношение ПС2 и ПС1 (ПС2 : ПС1) %	91.62%	
<i>Нормативно определен минимум (%)</i>	<i>90.00%</i>	
Над (р.4 : р. 4.1 >1) или под (р. 4 : р. 4.1 < 1) определения минимум	1.02	
II. СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ		

Финансов резултат

Финансов резултат (BGN)		
2021	2020	2019
20 837	(6 552)	(17 992)

Приходи

През периода Дружеството реализира следните приходи:



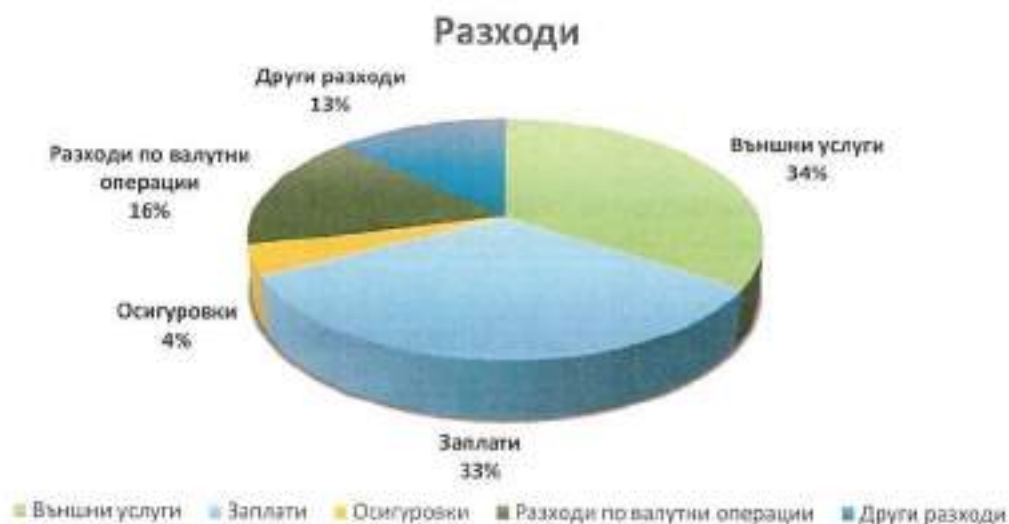
ПРИХОДИ	31.12.2021 (хил лв.)	31.12.2020 (хил лв.)
Приходи от управление на договорни фондове	2	-
Приходи от обратно изкупуване на дялове	-	-
Приходи от инвестиционни консултации	61	73
Приходи, свързани с валутни операции	32	7
Приходи, свързани с лихви по срочни депозити	1	1
Други приходи	1	-
ОБЩО ПРИХОДИ:	97	81

Приходите от управление на договорни фондове са свързани с два основни показателя:

- Обема набрани средства от инвеститорите;
- Такса при обратно изкупуване на дялове

Разходи

През отчетния период дружеството е извършило следните разходи:



Разходи

За отчетния период Дружеството извърши следните разходи:

РАЗХОДИ	31.12.2021 (хил. лв)	31.12.2020 (хил. лв)
Разходи за външни услуги	23	27
Разходи за заплати	25	21
Разходи за осигуровки	3	3
Други разходи	13	6
Разходи по валутни операции	12	30

Общо разходи:

76

87

Персонал

Към 31.12.2021 г. наетите лица по трудово правоотношение са 3 (трима), а на договор за управление и контрол – 2 (двама).

Възнагражденията за месец декември 2021 г. по трудови и по договори за управление и контрол са изплатени през месец януари 2022 г.

8. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дейността на „Аларик Кепитъл“ АД е стриктно регламентирана и ограничена до издадения лиценз от Комисията за финансов надзор за дейност като управляващо дружество. Дейността като управляващо дружество не налага развитието на научноизследователската или развойна дейност, поради което такава не се извършва.

9. Информация изисквана по реда на чл. 187д

През 2021 г. от дружеството не са придобивани собствени акции.

10. Информация по реда на чл. 247, ал. 1, т.4 от Търговския закон

През 2021 г. са изплатени възнаграждения на изпълнителния директор на УД „Аларик Кепитъл“ АД в размер на 1 хил. лв. На останалите членове на Съвета на директорите не са начислявани и изплатени възнаграждения.

Към 31.12.2020 г. членовете на Съвета на директорите притежават следните акции от капитала на дружеството:

- Антон Атанасов Панайотов притежава НЕпряко 55,1 % участие от капитала на дружеството чрез Аларик Секюритис ООД (Антон Панайотов притежава 90,28 % пряко участие в Аларик Секюритис ООД) "Аларик Кепитъл" АД и „Аларик Секюритис“ ООД са група („Аларик Секюритис“ ООД е предприятие-майка на дъщерното дружество- Аларик Кепитъл АД)

През 2021 г. не са извършвани сделки с акции и/или облигации на дружеството от членовете на Съвета на директорите.

Уставът на дружеството не предвижда ограничения или привилегии за членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите участват като ограничено отговорни съдружници в следните дружества:

- Антон Атанасов Панайотов участва като съдружник в „Аларик Секюритис“ ООД, "Аларик Консултинг" ЕООД и "С.И.Б." ЕООД, „Тенен Пеймънтс“ АД, "РипортЕкс" ЕООД, Вена Енерджи" АД, First London Brokers Ltd., Великобритания, "С.И.Б. 2" ЕООД, Ace Trading Academy Egitim Hizmetleri AS, Истанбул, Турция.

- Георги Ангелов Римпез е едноличен собственик на капитала на АЗАРЕА 2 ЕООД

Членовете на Съвета на директорите притежават повече от 25% от капитала на следните дружества:

- Антон Атанасов Панайотов притежава 25 % и повече от капитала в "Аларик Консултинг" ЕООД, "С.И.Б." ЕООД и „Аларик Секюритис“ ООД, "ВЕЛА ЕНЕРДЖИ" АД, „Тенен Пеймънтс“ АД, First London Brokers Ltd., Великобритания, "С.И.Б. 2" ЕООД, Ace Trading Academy Eğitim Hizmetleri AS, Истанбул, Турция;

- Георги Ангелов Римпев е едноличен собственик на капитала на АЗАРЕЯ 2 ЕООД

Членовете на Съвета на директорите са прокуристи, управители или членове на съвети на следните дружества:

- Антон Атанасов Панайотов е управител на „Аларик Секюритис“ ООД "Аларик Консултинг" ЕООД, "С.И.Б." ЕООД, и "ВЕЛА ЕНЕРДЖИ" АД ;

- Николай Иванов Стойков е управител в „Аларик Секюритис“ ООД

- Георги Ангелов Римпев е управител на АЗАРЕЯ 2 ЕООД

През 2021 г. членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл. 240б от ТЗ).

11. Предвиждано развитие и дейност на дружеството за 2022 г.

И през 2022 г. „Аларик Кепитъл“ АД ще осъществява политиката си за:

- Увеличаване на активите на договорните фондове намиращи се под управлението на Дружеството;

- Увеличаване стойността на дяловете на управляваните фондове, чрез реализиране на по-агресивна и диверсифицирана политика по отношение на инвестициите в портфейла на фондовете;

- Продължаване на поетата маркетингова кампания от 2021 г. за повишаване на интереса към управляваните от Дружеството фондове;

- Стимулиране на каналите за дистрибуция на дялове от управляваните фондове;

- Засилване на дейността по управление на индивидуални портфейли, включително такива на институционални инвеститори, включващи финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента,

- Инвестиране на паричните средства на дружеството в по-високо доходни активи при спазване на нормативните ограничения и лимити.

12. Основни рискове пред които е изправено Дружеството

Приходите на Дружеството са пропорционални на обема на управляваните активи, доколкото таксата за управление и транзакционните приходи са пряко свързани с нетната стойност на активите и подаваните поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове от Фондовете.

Надеждите на дружеството е, че започналата тенденция на увеличаване на активите на управлявания от нея фонд ще се запази и през 2022г.

Рискове за Дружеството и мерки за избягването им:

1. Извършване на обратно изкупуване на дялове от управляваните Фондове от институционални инвеститори. Фондовете са привлекли като клиенти няколко значими институционални инвеститори, чието единично или цялостно изтегляне би довело до значително намаляване на приходите от

управление. Това до известна степен в краткосрочен план би се компенсирало с отчитане на нарастването на транзакционните приходи.

За да се избегне такъв неблагоприятен сценарий за дейността на Дружеството, ръководството взема мерки, като търси нови канали за дистрибуция на дяловете на управляваните Фондове и привличането на нови клиенти. С увеличаване на управляваните активи, дори и при изтегляне на някой институционален инвеститор, рентабилността на дружеството би се запазила на приемливи нива и не би довело до отчитането на значими отклонения от постигнатата доходност.

С цел избягване на този риск, ще се пристъпи към още по-активно управление на портфейлите на Фондовете, излизане на външни борсови пазари, диверсификация на пазарния риск чрез избор на различни структурно и отраслово определени дружества.

13. Политика за възнагражденията

УД "Аларик Кепитъл" АД приема и прилага политика, която обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване, които заплаща на следните категории персонал, в случай че с професионалната си дейност те оказват съществено влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество фондове:

1. служителите на ръководни длъжности;
2. служителите, чието дейност е свързана с поемане на рискове;
3. служителите, изпълняващи контролни функции;
4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Тези възнаграждения не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискреционна политика, която се отнася за цялото управляващо дружество, и които не поощряват поемането на рискове.

Политиката за възнагражденията съответства на принципите на осигуряването на разумното и ефективно управление на риска и насърчава управление на риска по начин, който не поощрява на поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните договорни фондове, както и не засяга изпълнението на задължението на Управляващото Дружество да действа в най-добър интерес на колективните инвестиционни схеми.

Политиката се прилага за облаги от всякакъв вид, изплащани от управляващото дружество, за всички суми, изплащани пряко от колективните инвестиционни схеми, включително такси за постигнати резултати, и за всяко прехвърляне на дялове или акции от колективни инвестиционни схеми в полза на изброените по-горе лицата, както и на всеки друг служител, чието общо възнаграждение е съпоставимо с възнагражденията на горепосочените лица. За целите на тази политика постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат и съответно променливите възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

Политиката за възнагражденията съответства на бизнес стратегията, целите, ценностите и интересите на Управляващото Дружество, на управляваните от него колективни инвестиционни схеми и на инвеститорите в тях, като включва и мерки за предотвратяване на конфликтите на интереси.

При съставяне на политиката са взети предвид естеството, мащаба и комплексността на дейността на Управляващото Дружество, структурата на вътрешната му организация и обхватът на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности.

УД „Аларик Кепитъл“ АД не създава Комитет по възнагражденията предвид настоящата си вътрешна организация. При увеличаване на обхвата и комплексността на своята дейност, дружеството ще създаде такъв комитет при спазване на нормативните изисквания.

Председателят на СД и Изпълнителният директор отговарят съвместно за изготвянето на принципни решения и определянето на конкретните възнаграждения, като отчитат тяхното влияние върху риска и управлението на риска, капитала и ликвидността на управляващото дружество и на управляваните договорни фондове. При вземането на решения те отчитат не само интересите на персонала, но и дългосрочните интереси на акционерите в дружеството, както и на притежателите на дялове в управляваните договорни фондове.

Политиката за възнагражденията на УД „Аларик Кепитъл“ АД е достъпна на интернет страницата на дружество www.alaric.bg.

Копие на Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

От активите на Фонда, не се изплащат под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на служители на Управляващото Дружество. През 2021 г. няма възнаграждения, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.

Управляващото дружество не е изплащало годишни променливи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Управляващото дружество (в лицето на членовете на управителния орган на дружеството, на които не е възложено управлението и които имат опит в управлението на риска и възнагражденията) е извършило ежегоден преглед и оценка на действащата Политика за възнагражденията. Изпълнението на политиката за възнаграждения също е подложена на ежегоден централен и независим вътрешен преглед по смисъла на чл. 108, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ от страна на отдела за нормативно съответствие в дружеството. Вследствие на предходните два прегледа, не са констатирани нередности в изпълнението на политиката и е преценено че не са необходими допълнителни актуализации или изменения на самата политика. Политиката за възнаграждения е актуализирана последно през 2018г. от управителния орган на Аларик Кепитъл АД съобразно последните изменения в нормативната уредба, която промяна е отразена като публикация в проспекта.

Общият брой служители назначени на трудов договор през 2021 година са трима.

Общият брой на членовете на съвета на директорите през 2021 година са трима.

Дружеството Аларик Кепитъл АД има сключен договор с прокурист

През 2021 г. са изплатени възнаграждения на изпълнителния директор и на прокуриста на УД „Аларик Кепитъл“ АД в размер на 5 хил. лв. На останалите членове на Съвета на директорите не са начислявани и изплатени възнаграждения.

Общият размер на изплатените възнаграждения от Управляващото дружество през отчетния период е 25 235 лв.

Общ размер на начислените възнагражденията за финансовата година, изплатени от управляващото дружество на неговите служители:

Брой получатели	Категория получател	Вид на възнаграждението	Средномесечен размер на възнаграж.	Постоянни възнаграждения (лв)	Променливи възнаграждения (лв)
2	Изпълнителен директор и прокурист	Договор за управление и контрол	2111.91	4 817	0.00
3	Съвет на директорите		0.00	0.00	0.00
1	Риск мениджър	Работна заплата	576.17	6 914	0.00
1	Инвестиционен консултант	Разботна заплата	550.17	6 602	0.00
1	Специалист „Нормативно съответствие“	Работна заплата	575.17	6 902	0.00
5			3 813.42 лв.	25 235 лв	0.00

14. Важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му, с изключение на некоригиращите събития, описани по-долу:

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, описана в пояснение 2 от настоящия финансов отчет, с Решение на Министерски съвет № 826 от 25.11.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 31 март 2022 г.

Предприетите законодателни, икономически и медицински мерки, вкл. започналото ваксиниране на населението дават основание за очакване за нормализация на икономическия и в други сектори живот и излизане на предкризисните нива до пролетта на 2022 г. Ръководството счита, че на база досегашното развитие на кризата в страната и в световен мащаб, пикът е преодолян и икономиката ще се възвърне към нормално функциониране. Въздействието на кризата, свързана с COVID-19 ще намали своето влияние и волатилността на пазарния и ценови риск, свързани с финансовите активи ще намалее, но при неблагоприятно развитие е възможно да има негативен ефект върху дейността и резултатите на УД.

След нахлуването на Русия в Украйна през февруари 2022 г. се очертава трудна година с високи нива на инфлация и ограничаване потреблението на суровини. С оглед на това управляващото дружество смята, че икономиката ще навлезе постепенно в стагфлация.

15. Бъдещо развитие на дружеството

През 2022 г. очакваме дружеството да запази настоящите си финансови показатели, като предпоставка затова е намаляването на влиянието на пандемията върху икономиката и разклабването на мерките в целия свят. Аларик Кепитъл АД има добри финансови резерви и добра клиентска база. Поради тази причина считаме, че приходите на дружеството ще се запазят дори и увеличат през 2022 г.

Изп. директор:

(Антон Панайотов)

Прокурист:

(Мила Вълчанова)



УД „Аларик Кепитъл“ АД
Финансов отчет
31 декември 2021 г.
29.03.2022 г.
гр. София

16



Съставен и одобрен
от Съвета на
администраторите

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021

	Пояснения	31.12.2021 '000 лв.	31.12.2020 '000 лв.
Активи			
Текущи активи			
Пари и парични еквиваленти	5.1	24	27
Срочни депозити	5.2	253	233
Вземания от свързани лица	11.3	10	-
Търговски и други вземания		-	8
Текущи активи		287	268
Общо активи		287	268

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представен на страници от 21 до 38.

Изготвил:

(Христо Райков)
 "Бест Партньърс 2016" ЕООД

Изпълнителен директор:

(Антон Панайотов)
 Прокурист:
 (Мила Вълчанова)

Дата: 29.03.2022 г.

Финансов отчет върху който има
 издаден одиторски доклад с дата:

29-03-2022

Николай Полинчев, д-р



Поясненията към финансовия отчет от стр. 21 до стр. 38 представляват неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 (продължение)

Пояснения	31.12.2021	31.12.2020
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал		
Акционерен капитал	6.1 270	270
Резерви	6.2 27	27
Неразпределена печалба	11	11
Натрупана загуба	(47)	(41)
Текущ финансов резултат	21	(6)
Общо собствен капитал	282	261
Пасиви		
Задължения към доставчици	1	5
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Задължения към персонал	3	1
Общо пасиви	5	7
Общо собствен капитал и пасиви	287	268

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представен на страници от 21 до 28

Изготвил: 
(Христо Райков)
"Бест Партнърс 2016" ЕООД

Изпълнителен директор: 
(Антон Панайотов)
Прокурист: 
(Мила Вълчанова)

Дата: 29.03.2022 г.

Финансов отчет, върху който има
издаден едиторски доклад с дата:

29-03-2022

Николай Полищев, дос

684

Николай
Полищев
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата

и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2021

	Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от услуги	10	64	73
Разходи за външни услуги	8	(23)	(27)
Разходи за персонала	7	(28)	(24)
Други нефинансови разходи	9	(13)	(5)
Оперативна печалба/(загуба)		-	17
Приходи от лихви		1	1
Приходи/ (Разходи) свързани с валутни операции, нетно		21	(23)
Други финансови разходи		(1)	(1)
Други приходи		-	-
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		21	(6)
Данъци		-	-
Печалба/(загуба) за годината		21	(6)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		21	(6)

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представен на страници от 21 до 38.

Изготвил: 
 (Христо Райков)
 „Бест Партнърс 2016“ ЕООД

Изпълнителен директор: 
 (Антон Панайотов)
 Прокурист: 
 (Мила Вълчанова)

Дата: 29.03.2022 г.

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

29-03-2022

Николай Полинчев, дас

Поясненията към финансовия отчет от стр. 21 до стр. 38 представляват неразделна част от него.

684
 Николай Полинчев
 Регистриран одитор

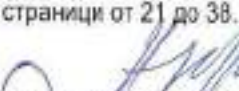
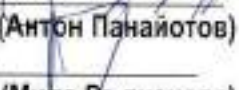
Отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на 31 декември 2021

	Основен капитал	Резерви	Финансов резултат	Общо капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2020г.	270	27	(30)	261
Загуба за годината	-	-	(6)	(6)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2020г.	270	27	(36)	261
Печалба за годината	-	-	21	21
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	21	21
Салдо към 31 декември 2021г.	270	27	(15)	282

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представен на страници от 21 до 38.

Изготвил: 
(Христо Райков)
"Бест Партньърс 2016" ЕООД

Дата: 29.03.2022 г.

Изпълнителен директор: 
(Антон Панайотов)
Прокурист: 
(Мила Вълчанова)

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

29-03-2022

Николай Полинчев, д-р

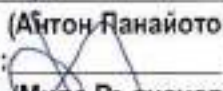


Отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2021

Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	53	80
Плащания към доставчици	(31)	(44)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(26)	(25)
Други парични потоци	(1)	(8)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(5)	3
Инвестиционна дейност		
Постъпления от лихви	1	1
Валутно-курсови разлики	21	(23)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	22	(22)
Паричен поток от финансова дейност	-	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	17	(19)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	260	279
Пари и парични еквиваленти в края на годината	5.1 277	260

Отчетът за промените в паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните сведения към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представен на страници от 21 до 38.

Изготвил: 
 (Христо Райков)
 "Бест Партньърс 2016" ЕООД

Изпълнителен директор: 
 (Антон Панайотов)
 Прокурист: 
 (Мила Вълчанова)

Дата: 29.03.2021 г.

Финансов отчет, върху който има
 издаден одиторски доклад с дата:

29-03-2022

Николай Полинчев, д-р

684 Николай Полинчев
 Регистриран одитор

Поясненията към финансовия отчет от стр. 21 до стр. 38 представляват неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

УД „Аларик Кепитъл“ АД е учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 01.02.2006г. Дружеството има издаден лиценз № 18/27.04.2006г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията № 312 –УД/27.04.2006г. за извършване на следните дейности:

Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Съдебната регистрация на Дружеството се извърши с решение N 1 от 19.05.2006г. на Софийски градски съд. Дружеството е учредено с основен капитал 250000 лева, разпределен в 25000 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална стойност 10 (десет) лева всяка. Дружеството е учредено без определен срок. През 2013г. Управляващото Дружество се преименува на УД „Аларик Кепитъл“ АД и увеличи капитала си на 450 000 лева, разпределен в 45 000 обикновени акции с право на глас и номинална стойност 10 (десет) лева всяка.

През 2018г. ОСА на Дружеството взема решение за намаляване на капитала по реда на чл. 200, т. 1 от ТЗ и чл. 202, ал. 2 от ТЗ чрез намаляване на номиналната стойност на акциите с цел покриване на загуби от минали години. В тази връзка с взема решение капиталът на Дружеството да се намали от 450 000 лв на 270 000 лв., чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 10 лв. на 6 лв. всяка акция. След намалението, капиталът на Аларик Кепитъл АД възлиза на стойност 270 000 лв, разпределен в 45 000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 6 лева всяка една.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на управление на УД „Аларик Кепитъл“ АД са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите в състав: Антон Атанасов Панайотов – председател; Николай Иванова Стойков – член на Съвета на директорите и Георги Ангелов Римпев – член на Съвета на директорите.

Управляващо дружество „Аларик Кепитъл“ АД е със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция: гр. София, ул. Странджа №52; адрес за кореспонденция: гр. София 1000, ул. Странджа №52, тел.: (+ 359 2) 4298150, факс: (+ 359 2) 4398152, електронен адрес (e-mail): proserve@alaric.bg, електронна страница в Интернет (web-site): <http://www.alaric.bg/>.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд „Аларик - Хибриден депозит“.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма открити клонове.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС), а именно: Международните счетоводни стандарти (МСС) са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 и включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност и свързаните с тях тълкувания, последващите изменения на тези стандарти и свързаните с тях тълкувания, бъдещите стандарти и свързаните с тях тълкувания, издадени или приети от Съвета по международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30 март 2022 г.

2.1. Действащо предприятие

Дружеството е изготвило своя финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Факторите, които по-конкретно засягат резултатите на Дружеството, включват нулев или отрицателен икономически растеж, доверие на инвеститорите, цени на финансовите инструменти, както и наличие на подизпълнители и доставчици. COVID-19 пандемията увеличи присъщата несигурност на оценката на Дружеството на тези фактори.

Дружеството е изготвило финансови прогнози за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, вземайки предвид прогнозната оценка на продължаващите ефекти на COVID-19 пандемията върху бизнеса. Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози.

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на дружеството.

3 Промени в счетоводната политика

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2021 г.:

За първи път през 2021 година се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9, МСФО 4, МСФО 16 и МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 Финансови инструменти; Оповестявания, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Прилагането е със задна дата, но Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2022 г.;
- Изменения към МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г.;
- Годишни подобрения 2018-2020, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо дружество.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети ръководството на Дружеството е използвало счетоводни 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 всеобхватния доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в хиляди български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.4 Приходи и разходи

4.4.1 Приходи

Признаване на приходи

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

Прехвърлянето на 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.

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).

4.4.2. Разходи

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване.

Разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

4.5 Финансови инструменти

4.5.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят. Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.5.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.5.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория

парите и паричните еквиваленти, срочните депозити и търговските и други вземания, които преди са били класифицирани като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.5.4 Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност/по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Не са извършвани промени в методологията и предположенията, на които Дружеството е базирало своите изчисления на очакваните кредитни загуби. Дружеството обаче е включило приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на Covid-19.

Влиянието на COVID-19 пандемията върху възстановимостта на вземанията беше анализирано. Докато методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година, Дружеството е включило приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на пандемията от Covid-19. При изготвянето на тези приблизителни оценки Дружеството е взело под внимание бизнеса, в който работи, възрастовата структура на своите вземания и тяхната съпоставимост с предходния период, сочеща липсата на значително влошаване в ликвидната позиция на неговите клиенти, както и липсата на удължаване на кредитните срокове спрямо тези, прилагани през предходния период. Въпреки че не са установени съществени проблеми, свързани с възстановимостта, налице е риск икономическият ефект на COVID-19 пандемията да бъде по-дълбок или по-продължителен от очакваното, което би могло да доведе до по-високи кредитни загуби от тези, моделирани при базовия случай.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Към 31.12.2020 г. и 31.12.2021 г. Дружеството няма търговски и други вземания, подлежащи на обезценка.

4.6 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степеня, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала се отразяват директно в собствения капитал.

4.7 Пари и парични еквиваленти. Банкови депозити

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити със срок на падеж до 3 месеца от датата на баланса, краткосрочни и висооликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Като банковите депозити се класифицират тези със срок на падеж над 3 месеца от датата на баланса. Отчитат се по номинал и полагащата се непадежирала лихва към датата на отчета.

4.8 Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

4.9 Пенсионни и други задължения към персонала

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 компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущи пенсионни и други задължения към персонала по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати в резултат на тяхното неизползване.

4.10 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, 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, се признават като финансови разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

4.11 Отчитане на лизинговите договори

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, приблизителна оценка на разходите, които ще бъдат понесени от лизингополучателя при демонтажа и преместването на актива, възстановяване на площадката, върху която се намира той или възстановяване на актива до състоянието, което се изисква съгласно условията 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.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Дружеството използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. 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

31 декември 2021 г.

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, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване. То прилага и освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

4.12 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.12

4.12.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.13 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.

4.13.1 Обезценка на нефинансови активи

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 определянето на приложимия дисконтов фактор включва извършване на подходящи корекции на пазарния риск и на рискови фактори, които са специфични за отделните активи.

4.13.2 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

4.13.3 Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробностите 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.

4.13.4 Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Дружеството като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимния срок на лизинга, заедно с каквито и да било периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или каквито и да било периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена.

4.14 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението

- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на отчета за финансовото състояние. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

5 Пари и парични еквиваленти. Депозити

5.1 Пари и парични еквиваленти

	31.12.2021 '000 лв.	31.12.2020 '000 лв.
Парични средства в каса	23	23
Парични средства по безсрочни депозити	1	4
	24	27

5.2 Срочни депозити

	31.12.2021 '000 лв.	31.12.2020 '000 лв.
Срочни депозити	253	233
	253	233

6 Собствен капитал

6.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 45 000 на брой обикновени акции с номинална стойност 6 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.

	31.12.2021 '000 лв.	31.12.2020 '000 лв.
Акции, издадени и напълно платени към 31 декември 2021	270	270

Списъкът на акционерите на Дружеството е както следва:

	31.12.2021	2021	31.12.2020	2020
	Брой акции	%	Брой акции	%
Прайм Кепитъл Мениджмънт АД	13 750	31	13 750	31
Аларик Секюритис ООД	24 775	55	24 775	55
Делта Кепитъл Интернешънъл АД	6 475	14	6 475	14
	45 000	100	45 000	100

6.2 Резерви

Резервите на Дружеството са формирани от допълнителни вноски от акционерите

7 Персонал

Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи за заплати	(25)	(21)
Разходи за социални осигуровки	(3)	(3)
	(28)	(24)

8 Разходи за външни услуги

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Разходи за наем	(6)	(5)
Разходи за такси към Централен депозитар АД	(3)	(6)
Разходи за такси към КФН	(5)	(5)
Независим финансов одит	(1)	(3)
Правно обслужване	(1)	(1)
Счетоводни услуги	(7)	(7)
	(23)	(27)

9 Други разходи

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Глоба КЗК	(2)	-
Покрити такси по съдебно дело	(1)	-
Отписани вземания	(8)	-
Частичен данъчен кредит	(2)	-
Банка депозитар ДФ Аларик Хибриден депозит	-	4
Лихви КФН	-	1

10 Приходи от услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството включват такси от управление на договорни фондове и инвестиционни консултации.

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от управление на договорни фондове:	-	-
- такса управление	2	-
- такса за обратно изкупуване	-	-
Приходи от инвестиционни консултации	61	73
Приходи от други услуги	1	-
	64	73

11 Сделки със свързани лица

Основните свързани лица, с които УД „Аларик Кепитъл“ АД осъществява своята дейност са организирани и управлявани от Дружеството един договорен фонд: ДФ „Аларик - Хибриден депозит“, както и Аларик Секюритис ООД (акционер).

Сключените договори по управление на договорните фондове, не се различават от аналогичните при другите управляващи дружества.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

11.1 Сделки със свързани лица

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Начислени приходи:		
-приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Аларик - Хибриден депозит“	2	-
-приходи от консултации на „Аларик Секюритис“ ООД	61	73

11.2 Сделки с ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
- възнаграждения по договори за управление и контрол	1	1
	1	1

11.3 Вземания от свързани лица

31.12.2021 31.12.2020

	'000 лв.	'000 лв.
Вземания от:		
„Аларик Секюритис“ ООД	10	-
Общо вземания от свързани лица	10	-

12 Условни активи и условни пасиви

През годината не са предявявани гаранционни, административни или правни искове към Дружеството.

13 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Специфичната дейност на „Аларик Кепитъл“ АД като управляващо дружество обуславя някои специфични рискове присъщи на дружествата които управляват колективни инвестиционни схеми.

13.1 Ценови риск

Основните приходи на Дружеството са свързани с размера на управляваните активи (нетната стойност на активите на управляваните фондове върху която се начислява таксата за управление) и интереса на инвеститорите към управляваните договорни фондове, предвид събираните такса за емитиране и обратно изкупуване на дялове.

И двата източника на приходи са свързани основно със състоянието на публичните дружества търгуеми на Българска фондова борса АД (БФБ) и Чужди фондови пазари, според разпоредбите на Комисията за Финансов надзор. Увеличението/намалението на цените на акциите, които управляваните от Дружеството фондове притежават, би довело до съответното увеличение/намаление на приходите от управление. Това увеличение/намаление също така влияе и на интереса на инвеститорите към фондовете, доколкото едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а при намаление на цените по-малка доходност или загуба за инвеститорите.

13.2 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск до размера на паричните си позиции, деноминирани в USD. Към 31.12.2021 г. дружеството притежава активи в размер на 253 хил. лв. деноминирани в USD. Изменението на валутния курс с 1% би рефлектирало в изменение на активите на дружеството с 2 хил. лв.

13.3 Лихвен риск

Дружеството не използва привлечени средства за дейността си, поради което лихвен риск свързан с повишаване или намаляване на разходи по лихвени плащания не съществува към момента на изготвяне на отчета.

13.4 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични еквиваленти. Депозити	277	260
Търговски и други вземания	10	8
	287	268

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

13.5 Ликвиден риск

Дружеството има нормативни изисквания, поставени в чл. 151- 154 от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Изготвяните тримесечни отчети за капиталовата адекватност и ликвидност на Дружеството, а и междувременното им следене, показват че Дружеството поддържа капиталовата си адекватност и ликвидност над определените ограничения през целия период на дейността си.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Към 31 декември 2021 г. падежите на задълженията на Дружеството са обобщени както следва:

	Краткосрочни До 3 месеца ‘000 лв.
Задължения към доставчици	1
Задължения към персонала	3
Задължения към социално осигуряване	1
Други задължения	-
	5

Към 31 декември 2020 г. падежите на задълженията на Дружеството са обобщени както следва:

	Краткосрочни До 3 месеца ‘000 лв.
Задължения към доставчици	5
Задължения към персонала	1
Задължения към социално осигуряване	1
Други задължения	-
	7

13.6 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснения	2021	2020
------------------	-----------	------	------

		'000 лв.	'000 лв.
Амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания		10	8
Пари и парични еквиваленти, Депозити	5.1/5.2	277	260
		<u>287</u>	<u>268</u>
Финансови пасиви	Пояснения	2021	2020
		'000 лв.	'000 лв.
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения		5	7
		<u>5</u>	<u>7</u>

14 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 и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

През отчетния период дружеството наблюдава капиталовата си адекватност и ликвидност съгласно Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (НИДКИСИДЗТУД).

15 Събития след края на отчетния период

Няма настъпили други важни събития след датата, към която е съставен финансовия отчет на дружеството за 2021 г. до датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността.

Няма значими коригиращи събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, които да променят финансовите отчети към 31.12.2021 г.

16 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29 март 2022 г.