

Годишен доклад за дейността

УД Аларик Кепитъл АД

31 декември 2023 г.



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 взима 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 взима 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 е 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 31.12.2023 г. Съветът на директорите включва:

- Георги Ангелов Римпев
- 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 2023 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 2023 г. „Аларик Кепитъл” АД няма дъщерни и асоциирани предприятия и не изготвя консолидирани финансови отчети.

2. Конкурентна среда и позициониране на Дружеството

Към края на 2023 г. Дружеството организира и управлява един договорен фонд, чиято обща нетна стойност на активите е 1 067 хил. лв.

- Договорен фонд „Аларик - Хибриден депозит”;

През 2023 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.

3. 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

4. Финансово състояние и резултат за 2023 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

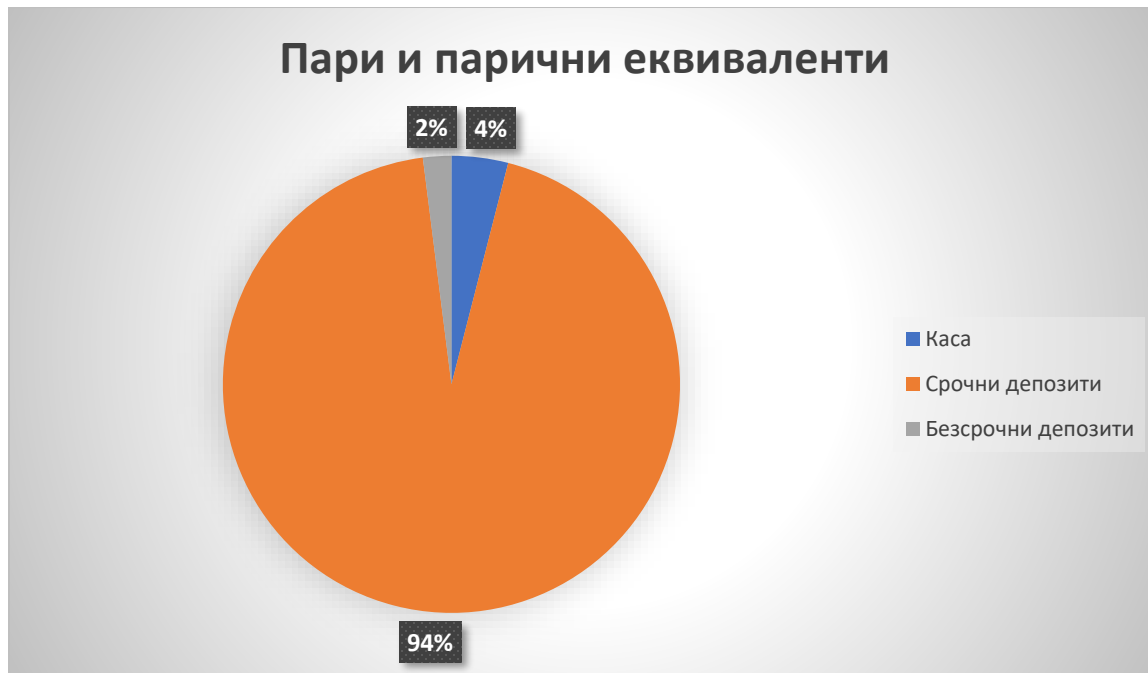
Към 31.12.2023 г. паричните средства съставляват 100% от общата стойност на активите.



Обща структура на активите	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти. Депозити	278	297
Вземания	-	1
	278	298

Пари и парични еквиваленти

Дружеството следи и спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, като към 31.12.2023 г. паричните средства са както следва:



Парични средства и депозити	31.12.2023 (хил. лв.)	31.12.2022 (хил. лв.)
В каса	12	23
Безсрочни депозити	6	6
Срочни депозити	260	268
	278	297

Вземания	31.12.2023 (хил. лв.)	31.12.2022 (хил. лв.)
Вземания от свързани лица	-	1
	-	1

Пасиви

Към 31.12.2023 г. УД „Аларик Кепитъл“ АД има следните формирани задължения с падеж до 3 месеца:

Задължения	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Текущи търговски задължения	1	1
Задължения към социално осигуряване	2	-
Задължения към персонала	3	3
	6	4

5. Активи под управление

Към 31.12.2023 г. „Аларик Кепитъл” АД организира и управлява един договорен фонд, чиято обща стойност на активите е 1 067 хил. лева

Активи под управление	31.12.2023	31.12.2022
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
ДФ „Аларик - Хибриден депозит”	1 067	3 993
Общо управлявали активи	1 067	3 993

6. Капиталова адекватност и ликвидност на Дружеството

Към 31.12.2023 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 272 хил. лв. като те са формирани изцяло от капитала от първи ред, който е на стойност 272 хил. лв.

СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ

II. СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ		
Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	111.13%	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	1.11	
Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	427.66%	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	17.11	
Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	4586.91%	
<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	45.87	
Отношение ПС2 и ПС1 (ПС2 : ПС1) %	95.72%	
<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	1.06	
II. СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ		

Финансов резултат

Финансов резултат (BGN)		
2023	2022	2021
(22 062)	12 368	20 837

Приходи

През периода Дружеството реализира следните приходи:

Приходи



ПРИХОДИ	31.12.2023 (хил. лв.)	31.12.2022 (хил. лв.)
Приходи от управление на договорни фондове	6	12
Приходи от инвестиционни консултации	64	59
Приходи, свързани с валутни операции	7	44
Други приходи	2	-
ОБЩО ПРИХОДИ:	79	115

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	31.12.2023 (хил. лв.)	31.12.2022 (хил. лв.)
Разходи за външни услуги	26	23
Разходи за заплати	49	45
Разходи за осигуровки	7	6
Други разходи	1	2
Разходи по валутни операции	18	27
Общо разходи:	101	103

Персонал

Към 31.12.2023 г. наетите лица по трудово правоотношение са 4 (четирима), а на договор за управление и контрол – 2 (двама).

Възнагражденията за месец декември 2023 г. по трудови и по договори за управление и контрол са изплатени през месец януари 2024 г.

7. 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.

8. Информация изисквана по реда на чл. 187д

През 2023 г. от дружеството не са придобивани собствени акции.

9. Информация по реда на чл. 247, ал. 2, т.4 от Търговския закон

Към 31.12.2023 г. членовете на Съвета на директорите притежават следните акции от капитала на Аларик Кепитъл АД:

- Антон Атанасов Панайотов притежава НЕпряко 55,1 % участие от капитала на дружеството чрез Аларик Секюритис ООД (Антон Панайотов притежава 85,28 % 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 2023 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 акционери и 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, „Вела Енерджи“ АД, „ТИМБЪР ХИЙТ“ ЕООД (непряко), First London Brokers Ltd., Великобритания, „С.И.Б. 2“ ЕООД, Ace Trading Academy Egitim Hizmetleri AS, Истанбул, Турция.

- Георги Ангелов Римпев е едноличен собственик на капитала на АЗАРЕЯ 2 ЕООД и АЗАРЕЯ 7 ЕООД

-Николай Иванов Стойков - участва като съдружник в „Аларик Секюритис“ ООД

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, "ТИМБЪР ХИЙТ" ЕООД (непряко), "ВЕЛА ЕНЕРДЖИ" АД, „Тенен Пеймънтс“ АД, First London Brokers Ltd., Великобритания, "С.И.Б. 2" ЕООД, Ace Trading Academy Egitim Hizmetleri AS, Истанбул, Турция;

- Георги Ангелов Римпев е едноличен собственик на капитала на АЗАРЕЯ 2 ЕООД и АЗАРЕЯ 7 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 "С.И.Б. 2" ЕООД, и "ВЕЛА ЕНЕРДЖИ" АД , „Тенен Пеймънтс“ АД ,First London Brokers Ltd., Великобритания ;

- Николай Иванов Стойков е управител в „Аларик Секюритис“ ООД, First London Brokers Ltd., Великобритания

- Георги Ангелов Римпев е управител на АЗАРЕЯ 2 ЕООД и АЗАРЕЯ 7 ЕООД,

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите на Аларик Кепитъл АД 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)

10. Предвиждано развитие и дейност на дружеството за 2024 г.

И през 2024 г. „Аларик Кепитъл” АД ще осъществява политиката си за:

- Увеличаване на активите на договорния фонд, който се намира под управлението на Дружеството;
- Продължаване на поетата маркетингова кампания от 2023 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.

11. Основни рискове пред които е изправено Дружеството

Приходите на Дружеството са правопрпорционални 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 2024г.

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.

12. 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, чиято 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 принципи 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 2023 г. няма възнаграждения, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема.

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 2023 година са петима, която бройка включва и напуснал през 2023 служител

Общият брой на членовете на съвета на директорите през 2023 година са трима.
Дружеството Аларик Кепитъл АД има сключен договор с прокурист

През 2023 г. са изплатени възнаграждения на изпълнителния директор и на прокуриста на УД "Аларик Кепитъл" АД в размер на 20 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 39 хил. лв.

Общ размер на начислените възнаграждения 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 прокурис (Ръководни длъжности)	Договор за управление и контрол	1 645	19 740	0.00
3	Съвет на директорите (Ръководни длъжности)		0.00	0.00	0.00
1	Риск мениджър (Контролни функции)	Работна заплата	456	5 474	0.00
1	Инвестиционен консултант (Служители, чиято дейност е свързана с поемането на рискове)	Разботна заплата	502	6 020	0.00
3	Специалист „Нормативно съответствие (Контролни функции)	Работна заплата	657	7 889	0.00
7			3 260 лв.	39 123 лв	0.00

13. 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:

14. Бъдещо развитие на дружеството

През 2024 г. очакваме дружеството да запази настоящите си финансови показатели. Високите нива на инфлация, както и покачването на лихвите стимулират инвеститорите да продължават да закупуват финансови активи. Поради тази причина ръководство счита, че и през 2023 г. темпа на нарастване на инвестиции ще продължи.

Изп.директор:

Прокурис:

.....
(Антон Панайотов)

26.03.2024 г.

гр. София

.....
(Мила Вълчанова)