

Де Ново ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2023

Съдържание

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
Пояснителни бележки към финансовия отчет	5

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ОБЩ ПРЕГЛЕД

През 2023 година навлязохме в предвоенен свят. Войната в Украйна се задълбочи и не се вижда как може да приключи в обозримо бъдеще. Конфликтът между Израел и въоръжените палестински групировки, подкрепяни от Иран, избухна с пълна сила след терористичното нападение на Хамас от 7-и октомври. Всички държави се въоръжават с невиджани от години темпове. А според министъра на отбраната на Великобритания Грант Шнапс, демократичният свят трябва да е готов за евентуален глобален военен конфликт в следващите пет години.

2023 година ни донесе и нов световен технологичен пробив – изкуственият интелект е, може би, най-сериозния скок в иновациите след появата на интернет. Широкото използване на изкуствения интелект в бизнеса и домакинствата ще доведе до драстични промени в съвременния свят. Дано положителните ефекти от навлизането на изкуствения интелект са многократно по-големи от евентуалното му злонамерено приложение в различни сфери.

Централните банки на големите икономики продължиха да покачват основните лихвени нива през 2023 г. и така успяха да укротят инфлацията, но без да постигнат крайната си цел да я сведат в рамките на приемливото ниво от 2% годишно. Все пак те свършиха изключително добра работа като приземиха световната икономика с “меко кацане”, без да навлизаме в глобална рецесия.

Таблица 1: Динамика на лихвените проценти за последните три години

Лихвен процент на Централната банка в края на годината, %	2021	2022	2023
САЩ	0.00-0.25	4.25-4.50	5.25-5.50
Евروزона	-0.50	2.00	4.00
Англия	0.25	3.50	5.25

Финансовите пазари по света отчетоха една изненадващо добра година на фона на нарастващи лихви и напрегната геополитика. През първите десет месеца на годината картината не бе толкова розова - фондовите пазари се колебаеха без ясна посока, а лихвените нива се покачваха, като в края на октомври годишната доходност по бенчмарковите 10 годишни американски облигации докосна рекордното за последните 17 години ниво от 5%. След някои положителни данни за овладяване на инфлацията и съответно край на повишаването на лихвените нива, оптимизмът завладя инвеститорите и основните борсови индекси регистрираха впечатляващ ръст през последните два месеца на годината.

Таблица 2: Основни индекси на фондовите пазари в САЩ, Германия и България

Индекс	31.12.2023	Промяна 2023	31.12.2022	Промяна 2022	31.12.2021	Промяна 2021	31.12.2020
DJIA	37 689.54	13.70%	33 147.25	-8.78%	36 338.30	19.15%	30 497.00
NASDAQ	15 011.35	43.42%	10 466.48	-33.10%	15 644.97	21.41%	12 885.50
DAX	16 751.64	20.31%	13 923.59	-12.35%	15 884.86	15.78%	13 718.78
SOFIX	765.12	27.20%	601.49	-5.38%	635.68	42.04%	447.53

В България, политическата криза сякаш бе преодоляна през 2023 г., поне временно, след формирането на управление между първата и втората политически сили на ротационен принцип. Правителството успя да свърши доста черна работа въпреки множеството подводни камъни, на които очаквано или неочаквано се натъкна и засега успява да минимизира щетите от постоянния, както вражески, така и приятелски огън. Сложната геополитическа обстановка за момента е фактор с по-висок приоритет от борбата с

корупцията по високите етажи на властта и в тази ситуация, определяното като про-европейско и про-атлантическо правителство може да се окаже с по-дългосрочен хоризонт.

Българският финансов пазар регистрира една спокойна 2023 година. Фондовият пазар се представи добре, като основният борсов индекс SOFIX реализира ръст от 27.20%. Тук основен проблем продължава да е ликвидността, като годишният оборот на БФБ АД спадна до 784 243 354 лева, което представлява понижение от почти 25% спрямо 2022 г., когато оборотът надвиши 1 млрд. лева за първи път от 2013 г. насам. Любопитно е да отбележим, че през 2023 г. левовите лихвени нива в България останаха изключително ниски въпреки стабилното нарастване на лихвите в Европа. Това позволи на банките да продължат кредитната експанзия, макар и с по-бавни темпове на растеж на кредитите. Очакваното нарастване на левовите лихви, както при депозитите така и при кредитите, би следвало да ги доближи до лихвените нива в евро, което от своя страна би спомогнало за допълнително ограничаване на инфлацията в страната – единствения останал критерий за членство в Еврозоната, с който трябва да се справим през 2024 година.

Де Ново ЕАД реализира отрицателен финансов резултат от дейността си през 2023 година, в размер на 125 хил. лева, като основна част от загубата се дължи на отрицателната преоценка на собствения портфейл от финансови инструменти и отпадането на две емисии корпоративни облигации, по които Де Ново ЕАД изпълняваше функцията на довереник на облигационерите. Доколкото през предходните три години, Де Ново ЕАД отчете значителни приходи от положителна преоценка на собствения портфейл от финансовите инструменти, такава корекция бе очаквана. Надяваме се стойността на собствения портфейл от финансовите инструменти да се стабилизира през 2024 година и да възобнови позитивния тренд.

Съществените рискове свързани с финансови инструменти могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения. Кредитният риск на Дружеството е свързан предимно с търговските и финансови вземания и е ограничен до балансовата стойност на финансовите активи. Кредитният риск на ликвидните средства е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31.12.2023 BGN'000	31.12.2022 BGN'000
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	984	1 003
Дългови инструменти по амортизирана стойност - вземания	28	44
Дългови инструменти по амортизирана стойност – парични средства	1 584	1 629
Балансова стойност	<u>2 596</u>	<u>2 676</u>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички

гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите, пасивите и задбалансовите инструменти на дружеството.

Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

При оценяването и управлението на ликвидния риск, Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално, наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са краткосрочни.

Валутен риск

В резултат от Валутния Борд в страната, Българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като Дружеството представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

Както и през предходната година, основни елементи в дейността на дружеството през 2023 година продължават да са:

Репо-сделките с финансови инструменти за сметка на клиенти институционални инвеститори. Техният обем се запазва почти без промяна, на ниво от BGN 496 358 845 за 2023 г. спрямо BGN 505 245 592 през предходната година;

Предлагането на услуги като довереник на облигационерите при емисии обезпечени корпоративни облигации. Към края на годината, Де Ново ЕАД изпълнява функциите на довереник на облигационерите по 4 емисии корпоративни облигации.

Търговия с финансови инструменти за сметка на клиенти. Реализираните обеми на регулирания пазар на БФБ АД са за 87 876.56 лева, а оборотът на международните пазари през годината е за общо EUR 148 979.45 и USD 19 283.45, като са сключвани сделки с акции, за сметка на клиенти на Де Ново ЕАД, на пазарите в Германия и САЩ.

През 2023 г. Де Ново ЕАД не е сключвало сделки с договори за разлики, бинарни опции или други деривативни финансови инструменти.

През 2023 г. Де Ново ЕАД не е извършвало транзакции с виртуални активи, както и не е предоставяло услуги по съхранение или администриране на виртуални активи.

Де Ново ЕАД няма съществуващи делови отношения, както и не е установявало нови делови отношения през 2023 година с клиенти обхванати от ограничителните мерки на Европейския Съюз по отношение на териториалната цялост на Украйна, включени в списъците на лицата, групите и образуванията, по отношение на които действат финансови ограничения.

Вътрешната нормативна уредба в Де Ново ЕАД бе актуализирана през 2023 г. с допълнения към Вътрешните правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма и Политиката за разкриване и представяне на информация преди пристъпване към предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги. През 2023 година бяха приети нови положителни оценки на пригодността на членовете на Съвета на директорите, на Ръководителя на Службата за съответствие с нормативните изисквания

и на Ръководителя на звеното за вътрешен одит. Приет бе и актуализиран План за възстановяване на Де Ново ЕАД.

През 2023 г. няма промени в обслужващите ни банки, като Де Ново ЕАД продължава да работи с Алианц Банк България АД, Тексим Банк АД и Юробанк България АД по отношение на операции и съхранение на парични средства и с УниКредит Булбанк АД като основна банка-попечител за съхранение на финансовите инструменти на Де Ново ЕАД и нашите клиенти.

2024 ще е година на изпитание, като в над 50 държави ще се проведат избори, които ще имат пряко отражение върху живота на повече от половината население на Земята. Тук включваме САЩ, ЕС, Великобритания, Индия, Русия, Южна Африка, Бразилия, Иран и други. Най-вероятно, множеството национални избори ще затвърдят допълнително авторитарните режими и ще поставят на изпитание дори и най-стабилните демокрации. За България е изключително важно да утвърждава демократичните ценности и да продължи по пътя на реформите, като непосредствени стратегически цели остават въвеждането на еврото и пълното приемане на България в Шенгенското пространство от 1 януари 2025 г.

Де Ново ЕАД ще продължи стриктно да следва консервативната си стратегия. Въпреки незадоволителния финансов резултат през 2023 година, дружеството ще продължи да се фокусира върху основните елементи от дейността си без да се насочва към допълнителни рискови операции. Ще положим усилия за нарастване на обемите търговия на българския и международните капиталови пазари и ще се опитаме да привлечем нови емитенти на корпоративни облигации, при които да изпълняваме функцията на довереник на облигационерите, където вече притежаваме съществен опит и експертиза. Поддържането на вътрешната организация, технологичната обезпеченост и вътрешната нормативна уредба в пълно съответствие с нормативните изисквания ще продължава да е основен елемент в дейността ни и през 2024 година.

II. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕТО НА НАРЕДБА № 50 на КФН ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ, ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ И ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА НАДЗОР ЗА СПАЗВАНЕТО ИМ

В съответствие с разпоредбите на Наредба № 50 на КФН за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, Де Ново ЕАД е приел и прилага Правила за оценка и управление на риска, Процедури за корекция на оценките или резервите, Правила за разкриване на информация и Политика за определяне на възнагражденията.

Целите и политиката на инвестиционния посредник във връзка с управлението на рисковете са формулирани в Програмата за дейността, съгласно която дружеството следва умерено-консервативна политика при управление на риска, с което се цели стабилно и консистентно във времето нарастване на печалбата и преди всичко защита на стойността на собствения капитал.

Към 31.12.2023 г. собственият капитал на дружеството възлиза на 2 383 хил. лв., а собствените средства са в размер на 1 988 хил. лв. и са изчислени по следния начин:

Наименование		31.12.2023 BGN '000
А	Собствени средства (Б+Д)	1 988
Б.	Капитал от първи ред (В+Г)	1 988
В	Базов собствен капитал от първи ред (1+2+3-4-5-6-7)	1 988
1.	Изплатени капиталови инструменти (внесен основен капитал)	1 584
2.	Неразпределена печалба (загуба) (2.1.+2.2.)	183
2.1.	Неразпределена печалба (загуба) от предишни години	308
2.2.	Приемлива печалба (загуба)	(125)
3.	Други резерви	616
4.	Други нематериални активи	-
5.	Непряко дялово участие в базовия собствен капитал	9
6.	Преоценъчен резерв	-
7.	Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	386
Г.	Допълнителен капитал от първи ред	-
Д.	Капитал от втори ред	-

През 2021 г. влезе в сила нормативната рамка, касаеща измерването и отчитането на капиталовата адекватност и ликвидност от страна на инвестиционните посредници - Директива (ЕС) 2019/2034) и (Регламент (ЕС) 2019/2033 (IFR).

Съгласно тази нормативна рамка са изчислени следните капиталови изисквания, като Дружеството прилага стандартизирания подход:

Наименование	Сума в хиляди лева	Диах.
Изискване въз основа на постоянните общи разходи	104	-
Изискване за постоянен минимален капитал	1 467	1 467
Изискване въз основа на К-фактори	57	-
К-фактори за рискове към клиента	7	
К-фактори за рискове към пазара	50	
К-фактори за рискове за дружеството	0	

Най-високата измежду различните стойности на изискванията по горната таблица (в случая 1 467 хил.лв.) се определя за делителя D, с помощта на който се определят следните три ключови съотношения, чиито размери трябва да бъдат изпълнени във всеки един момент от инвестиционния посредник:

Съотношение	Минимална стойност в %
(Базов собствен капитал от първи ред*)/D	56
(Базов собствен капитал от първи ред + допълнителен капитал от първи ред*)/D	75
(Базов собствен капитал от първи ред + допълнителен капитал от първи ред + капитал от втори ред*)/D	100

Съотношенията на капиталова адекватност и размерите на капитала като цели числа са илюстрирани в следващата таблица:

Наименование	Изчислена стойност (%)	Нормативен минимум (абсолютна сума) BGN '000	Излишък (абсолютна сума) BGN '000
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред към D	136	1 467 * 56%	1 166
Съотношение на капитала (базов собствен и допълнителен) от първи ред към D	136	1 467 * 75%	888
Съотношение на обща капиталова адекватност (собствени средства) към D	136	1 467 * 100%	521

Правилата и процедурите за оценка и поддържане на стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал, които са необходими за адекватно покриване на рисковете, на които е изложен инвестиционния посредник са елемент от Правилата за оценка и управление на риска, като тяхната надежност и ефективност се проверяват от Съвета на директорите всяка година.

III. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЗАДЪЛЖИТЕЛНА И СЪЩЕСТВЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, Съветът на директорите на Де Ново ЕАД е в състав: Симеон Петков - Председател на СД, Йордан Попов - Изпълнителен директор, и Петър Манов и Христо Братинов – членове на СД.

Пряко, членовете на Съвета на директорите не притежават акции и/или облигации емитирани от Де Ново ЕАД и нямат особени права или опции за придобиване на акции и облигации на дружеството. През отчетния период Съветът на директорите не е взимал решения за сделки със заинтересовани и/или свързани лица, извън обичайната дейност на дружеството.

За 2023 г. на членовете на Съвета на директорите е изплатено възнаграждение, общо, в размер на 163 хил. лева.

Всеки един от членовете на Съвета на директорите участва в управлението и на Де Ново Партнерс АД, което се явява Едноличен собственик на капитала на инвестиционния посредник. Членовете на Съвета на директорите съвместно упражняват правата на Едноличния собственик на капитала в Де Ново ЕАД.

Никой член на Съвета на директорите не участва в трето търговско дружество като неограничено отговорен съдружник, нито в управлението на търговско дружество, извършващо дейност, конкурентна на дейността на Де Ново ЕАД.

Дружеството извършва дейност само на територията на страната в своя офис по седалище чрез 6 служителя на пълен работен ден (еквивалентна база) и не е получавало държавна субсидия. Доходността на собствените активи (без паричните средства на клиентите) за 2023 г. е -5,22% (за 2021 г. и 2022 г. е била съответно 4,93% и 1,19%).

IV. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството


Де Ново ЕАД ЕИК 201850473

Доклад за дейността
Към 31 декември 2023 г.

също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

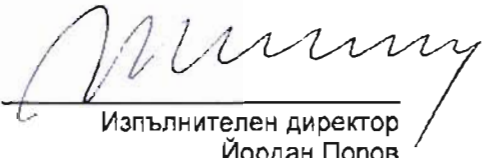
Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Дружеството не извършва дейности, свързани с проучване и развитие. След датата на този финансов отчет не са възникнали събития, които да оказват значително влияние върху дейността на Дружеството и да изискват оповестяване.



Председател на СД
Симеон Петков





Изпълнителен директор
Йордан Попов

София, 25 януари 2024 г.



РСМ БГ ООД

Адрес седалище и управление:

ул. Хан Омуртаг 8

1124 София, България

Адрес за кореспонденция:

ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет 7

1142 София, България

T: +359 2 987 55 22

T: +359 2 987 55 33

E: office@rsmbg.bg

W: www.rsmbg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„ДЕ НОВО“ ЕАД

гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ДЕ НОВО“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM BG OOD is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, както 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 Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Допълнително докладване във връзка с Наредба №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор

Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството в хода и контекста на нашия одит на финансовия му отчет като цяло, създадената и прилаганата организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 3-10 от Наредба № 58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти, по отношение на дейността на инвестиционния посредник.

д-р Мариана Михайлова
Управител
„РСМ БГ“ ООД
Одиторско дружество

11 март 2024 г.
гр. София, ул. „Хан Омуртаг“ 8



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Адрес за кореспонденция:
гр. София, ул. „Проф. Фритъф Нансен“ 9, ет.7, България

Де Ново ЕАД


Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2023 г.


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2023 г.
В хиляди лева

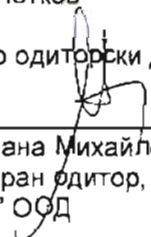
АКТИВИ	Бележки	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	3	984	1 003
Други краткосрочни активи	4	44	59
Парични средства и парични еквиваленти	5	1 584	1 629
ОБЩО АКТИВИ		2 612	2 691
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	6	1 584	1 584
Общи резерви	7	616	616
Неразпределена печалба от минали години		308	280
Печалба от текущата година		(125)	30
Общо собствен капитал		2 383	2 510
ПАСИВИ			
Задължения по парични средства на клиенти	8	219	168
Други текущи задължения	9	10	13
ОБЩО ПАСИВИ		229	181
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2 612	2 691

София, 25 януари 2024 г.


Съставител
Христо Братков


Председател на СД
Симеон Петков

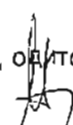
Съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД




Изпълнителен директор
Йордан Попов

"РСМ БГ" ООД, одиторско дружество №173


д-р Мариана Михайлова
Управител
"РСМ БГ" ООД

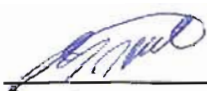
Де Ново ЕАД


Отчет за всеобхватния доход
Към 31 декември 2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

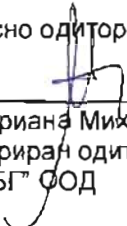
В хиляди лева	Бележки	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Приходи от комисиони и други	10	193	223
Разходи за комисиони и други	11	(42)	(33)
Други приходи	12	-	1
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	13	(18)	91
Приходи от дивиденди		1	-
Административни разходи	14	(259)	(249)
Печалба преди данъци		(125)	33
Разходи за данъци, нетно	15	-	(3)
Печалба за годината		(125)	30
Общ всеобхватен доход		(125)	30
Нетна печалба на акция (лв.)		(0.08)	0.02

София, 25 януари 2024 г.



Съставител
Христо Братинов

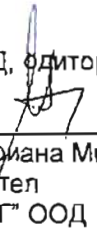

Председател на СД
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:


д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД




Изпълнителен директор
Йордан Попов

"РСМ БГ" ООД, одиторско дружество №173

д-р Мариана Михайлова
Управител
"РСМ БГ" ООД

Де Ново ЕАД

Отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преоценка на финансови активи	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 584	616	-	310	2 510
Изплатен дивидент	-	-	-	(2)	(2)
Сделки със собственици	-	-	-	(2)	(2)
Нетна печалба за периода	-	-	-	(125)	(125)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(125)	(125)
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 584	616	-	183	2 383

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преоценка на финансови активи	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2021 г.	1 584	516	-	380	2 480
Нетна печалба за периода	-	-	-	30	30
Общо всеобхватен доход	-	-	-	30	30
Разпределяне на печалба към резерви	-	100	-	(100)	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 584	616	-	310	2 510

София, 25 януари 2024 г.

Съставител
Христо Братинов

Председател на СД
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД

Изпълнителен директор
Йордан Попов

"РСМ БГ" ООД, одиторско дружество №173

д-р Мариана Михайлова
Управител
"РСМ БГ" ООД



Де Ново ЕАД

Отчет за паричните потоци
Към 31 декември 2023 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева	Бележки	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Нетен резултат преди данъци		(125)	30
Корекции за:			
(Увеличение)/намаление на финансови активи		17	(92)
(Увеличение)/намаление на текущи вземания		15	1
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		48	49
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(45)	(12)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		1 629	1 641
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		1 584	1 629

София, 25 януари 2024 г.

Съставител
Христо Братинов

Председател на СД
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита
"РСМ БГ" ООД



Изпълнителен директор
Йордан Попов

"РСМ БГ" ООД, одиторско дружество №173

д-р Мариана Михайлова
Управител
"РСМ БГ" ООД

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Де Ново ЕАД (Дружеството) е инвестиционен посредник по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Съгласно лиценз № РГ-03-0238 от 03.01.2012 г. на Комисията за финансов надзор (КФН), Дружеството има право да извършва инвестиционните услуги и дейности по чл.6 ал.2 т.т. 1-7 от ЗПФИ, както и допълнителните услуги по чл.6 ал.3 т.т.1-6 от същия закон в рамките на Европейския съюз и Евролейското икономическо пространство. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на Р.България на 12.01.2012 г. с ЕИК 201850473. Седалището и адресът на управление са в гр. София, район „Средец“, ул. Христо Белчев” №28.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от председателя на СД – Симеон Методиев Петков и изпълнителния директор Йордан Дамянов Попов, действащи заедно. Дружеството е член на Централен депозитар АД и БФБ.

2. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. Обща рамка на финансово отчитане

Дружеството води текущото си счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и данъчно законодателство.

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (“ЕС”) и приложими в Република България.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от затихващата пандемия от коронавирус Covid-19, войната на Русия срещу Украйна, както и постоянното торпилиране на международния ред, инспирирано от Русия и нейните проксита в световен мащаб.

Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Дружеството, свързани с бизнес модела, правните и договорните отношения, служителите и клиентите в резултат на затвърждаващото се чувство на обща несигурност в света.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително и у нас, обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Към датата на съставяне на финансовия отчет, Де Ново ЕАД няма съществуващи делови отношения, както и не е установявало каквито и да било делови отношения през 2023 година с клиенти, обхванати от ограничителните мерки на Европейския Съюз по отношение на териториалната цялост на Украйна, включени в списъците на лицата, групите и образуванията, по отношение на които действат финансови ограничения.

Прогнозите от края на 2021 г., че инфлацията ще има временен характер не се оправдаха и това накара централните банки да пристъпят към рязко увеличаване на основните лихвени нива и изтегляне на ликвидност от финансовата система в световен мащаб.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения на МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия лериод, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС; Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.

2.2. Представени периоди и сравнителна информация

Този финансов отчет представя финансова информация за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. Предоставената сравнителна информация обхваща цялата 2022-ра година.

2.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя годишни финансови отчети в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лева.

2.4. Операции в чуждестранна валута

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като печалби или загуби от валутни операции за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2023 г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

2.5. Търговски и други вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или 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.

2.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват налични пари в брой и по банкови сметки, в местна и чуждестранна валута.

Паричните средства в лева се оценяват първоначално по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по курса на Българска народна банка (БНБ) към датата на придобиването. Сделките в чуждестранна валута (с изключение на покупката и продажбата на валута) се оценяват по централния курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно по централния курс на БНБ, като възникващите разлики се отчитат като текущи приходи/разходи от валутни операции. Към 31 декември 2023 г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

2.7. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са краткосрочни, по тях не се дължи лихва, и се оценяват по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

2.8. Признаване на приходи и разходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с комисиони от посредническа дейност.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент;
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение;
- 3 Определяне на цената на сделката;
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходите и разходите се признават на база начисляване в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за доходите на база метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от услуги по договори с продължително изпълнение, се определят към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние според етапа на завършеност на договора.

Приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, и приходи от операции с финансови инструменти и чуждестранна валута, комисиони и такси.

Разходи включват разходи за банкови, борсови и клирингови такси и комисиони, както и разходи по операции с финансови инструменти и чуждестранна валута.

2.9. Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство и включват текущи и отсрочени данъци. Номиналната данъчна ставка за 2023 г. на корпоративния данък е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за тази цел финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовият метод. За определяне на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Дружеството признава активите по отсрочени данъци, възникващи от неизползвани данъчни загуби или кредити само до степента, до която има достатъчно облагаеми временни разлики или други убедителни доказателства, че ще бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, срещу която да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или кредити.

Към датата на всеки баланс Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи като признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочения данъчен актив.

Към 31.12.2023 г. Дружеството няма отсрочени данъчни пасиви и активи.

Дружеството е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност и е задължено с данък 20% за извършените продажби.

2.10. Финансови инструменти

2.10.1 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.

2.10.2 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 и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. 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. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

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 от това 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.

2.10.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи 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. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и другите вземания.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или 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.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджирани инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

2.10.4 Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

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 кредитно качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване, или имат нисък кредитен риск (Фаза 1), и
- финансови инструменти, чието кредитно 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, за които има 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 то 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 вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

2.10.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

2.11. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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.

Съгласно Правилата за управление на риска на дружеството, последваща оценка на финансовите инструменти се извършва по лесно достъпни заключителни цени от независим източник, като борсови цени или цени от системи за пазарна информация, котировки от независими брокери с добра репутация. При пазарната оценка се използва по-консервативният от курсовете „Купува“ и „Продава“, освен ако Дружеството не е значителен за пазара участник /маркет-мейкър/ за съответния финансов инструмент и може да затвори позицията си по средна пазарна цена.

Когато не е възможно пазарно оценяване, дружеството може да използва модел за оценка на позициите и портфейлите си. Оценяването по модел е всяко оценяване, което се сравнява спрямо стойности за сравнителна оценка /бенчмарк/, екстраполира се, или се изчислява по друг начин от пазарните данни. Оценяването по модел трябва да отговаря на изискванията посочени в Наредба № 50 за КАЛИП на КФН.

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност. Всички ценни книжа са оценени на база пазарни цени от ниво 1.

2.12. Управление на риска

Съществените рискове могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения. Кредитният риск на дружеството е свързан предимно с търговските и финансови вземания и е ограничен до балансовата стойност на финансовите активи. Кредитният

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

риск на ликвидните средства е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	31.12.2023 BGN'000	31.12.2022 BGN'000
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	984	1 003
Дългови инструменти по амортизирана стойност - вземания	28	44
Дългови инструменти по амортизирана стойност – парични средства	1 584	1 629
Балансова стойност	<u>2 596</u>	<u>2 676</u>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите, пасивите и задбалансовите инструменти на дружеството.

Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са краткосрочни.

Валутен риск

В резултат от Валутния Борд в страната, Българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като Дружеството представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

2.12. Финансови инструменти на клиенти

Финансовите инструменти на клиенти се завеждат първоначално по цена на поръчката. Последващата оценка е по метода на справедлива стойност за тези ценни книжа, за които последната може да бъде определена като разликите в стойността, в резултат на изменение на справедливата им стойност се отчита като увеличение или намаление на стойността на ценните книжа.

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

За целите на Комисията за финансов надзор и Фонда за компенсиране на инвеститорите Дружеството изготвя отчет с информация за финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, както и задълженията по тях. По-подробна информация е представена в Раздел Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността.

2.13. Последници от пандемията от коронавирус (COVID-19) и войната на Русия срещу Украйна

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията и войната е оказала или може да има върху Дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху естеството на предлаганите продукти и услуги, клиентите и персонала. Различно от посоченото в конкретни бележки, понастоящем не изглежда нито съществено въздействие върху финансовите отчети, нито значителни несигурности по отношение на събития или условия, които могат да повлияят на предприятието неблагоприятно към датата на отчитане.

Благодарение на следваната през годините консервативна политика, Дружеството успява да се справи без особени щети. Не са констатирани забавяне на доставки, прекъсвания на доставки от доставчици и към клиенти, нито забавяния на изпълнение на поръчки и доставки. Не са налице предпоставки за обезценка на активи на Дружеството. Ликвидните потоци не проявяват съществени признаци на нестабилност и няма проекти, чието изпълнение е забавено. В тази връзка, Дружеството не е ползвало финансиране по правителствени програми за подкрепа. Персоналът на дружеството е оптимизиран и през годините числеността му е поддържана в рамките на допустимия оперативен минимум за осигуряване на дейността му като инвестиционен посредник. Поради тази причина не се е налагало освобождаване на персонал.

3. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Към 31.12.2023 г. дружеството отчита като Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата следните финансови инструменти:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2023	Брой ЦК 31.12.2022	Валута	Балансова стойност 31.12.2023 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2022 BGN'000
Акции	BG1100080982	Холдинг Център АД	245	245	BGN	9	9
Акции	BG1100036984	Холдинг Варна АД	2600	2600	BGN	113	113
Акции	BG1100121059	Келитъл Менидж. АДСИЦ	1850	1850	BGN	111	140
Акции	BG1100001921	Тексим Банк АД	50647	50647	BGN	162	167
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	36216	36216	BGN	456	460
Акции	BG1100083069	Ексклузив Пропърти АДСИЦ	95000	95000	BGN	133	114
						<u>984</u>	<u>1 003</u>

4. Други краткосрочни активи

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Вземания от клиенти и други	25	32
Вземания от доставчици	3	3
Вземания за дивиденди	-	9
Разчети с ведомства	14	13
ДДС за възстановяване	-	-
Разходи за бъдещи периоди	2	2
<u>44</u>		<u>59</u>

Над 95% от общата сума на вземанията от клиенти са възникнали по договор за изпълнение функциите на довереник по емисия облигации, издадени от Северкооп - Гъмза Холдинг АД, за

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

което е издадена съответната фактура. Плащането на дължимата от клиента сума в размер на 24 хил. лв. е извършено на 22.01.2024 г.

На ред „Разчети с ведомства“ се отчитат средствата по гаранционния сетълмент фонд при Централен депозитар АД.

5. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 584	1 629
	<u>1 584</u>	<u>1 629</u>

Паричните средства са разпределени както следва:

	Де Ново ЕАД		Клиенти		Общо	
	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 365	1 461	219	168	1 584	1 629
	<u>1 365</u>	<u>1 461</u>	<u>219</u>	<u>168</u>	<u>1 584</u>	<u>1 629</u>

6. Акционерен капитал

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Де Ново Партнерс АД, ЕИК 203975034.

Към 31.12.2023 г. акционерният капитал на Дружеството е непроменен и е в размер на 1,584 хил. лв., внесен изцяло в пари от едноличния собственик.

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Регистриран капитал	1 584	1 584
	<u>1 584</u>	<u>1 584</u>

7. Резерви

Към датата на този отчет Дружеството отчита като общи резерви сума в размер на 616 хил.лв.

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Общи резерви	616	616
	<u>616</u>	<u>616</u>

Дв Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

8. Задължения по парични средства на клиенти

По закон Дружеството сегрегира паричните средства на клиенти от собствените си парични средства и ги съхранява в отделни банкови сметки (вж. Бележка 5, по-горе). Дружеството не отговаря пред кредиторите си с паричните средства на своите клиенти. Паричните средства на клиенти по разплащателни сметки към 31.12.2023 година са в размер на 219 хиляди лева (2022 г. – 168 хиляди лева).

Към 31.12.2023 г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Парични средства на клиенти по разплащателни сметки	219	168
	<u>219</u>	<u>168</u>

9. Други текущи задължения

Към 31.12.2023 г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Дължим корпоративен данък за 2022 г.	-	3
Дължим корпоративен данък за 2023 г.	-	-
ДДС за внасяне	-	-
Задължения по ЗДДФЛ	1	2
Осигурителни задължения	5	5
Задължения към доставчици	4	3
	<u>10</u>	<u>13</u>

10. Приходи от комисиони и други

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Приходи от комисиони и такси	193	223
	<u>193</u>	<u>223</u>

11. Разходи за комисиони и други

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Разходи за комисиони като инвестиционен посредник и други	42	33
	<u>42</u>	<u>33</u>

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

12. Други приходи

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022г. BGN'000
Други приходи	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>

13. Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022г. BGN'000
Приходи от операции с фин. инструменти	-	-
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	-	-
Приходи от преоценка на финансови инструменти	132	232
Разходи за преоценка на финансови инструменти	(150)	(141)
Нетен резултат от преоценка на финансови инструменти	(18)	91
	<u>(18)</u>	<u>91</u>

14. Административни разходи

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Разходи за материали	(2)	(2)
Разходи за външни услуги	(40)	(36)
Разходи за персонал	(215)	(208)
Други разходи	(2)	(3)
ОБЩО	<u>(259)</u>	<u>(249)</u>

Структурата на разходите за възнаграждения на персонала, пенсионно и здравно осигуряване е представена в следващата таблица:

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Текущо възнаграждение на персонала и членовете на СД	(181)	(175)
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	(34)	(33)
ОБЩО	<u>(215)</u>	<u>(208)</u>

Разходите за материали и външни услуги включват:

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Материали	(2)	(2)
Наем за офис	(16)	(16)
Други външни услуги	(24)	(20)
ОБЩО	<u>(42)</u>	<u>(38)</u>

15. Данъци

Към 31 декември 2023 г. дружеството не дължи корпоративен данък печалба. Съгласно действащото законодателство, счетоводната печалба на юридическите лица подлежи на преобразуване за данъчни цели, както следва:

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Счетоводна печалба	(125)	33
Печалба за облагане с корпоративен данък	<u>(125)</u>	<u>33</u>
Разходи за данъци	<u>-</u>	<u>(3)</u>

16. Сделки със свързани лица

Свързани лица с Дружеството са Единоличния собственик на капитала – Де Ново Партнерс АД, неговите собственици и ключовия управленски персонал. Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които да подлежат на подробно оповестяване, съответно няма приходи и разходи, свързани с такива сделки, освен възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Текущо възнаграждение на членовете на СД	163	158
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	31	30
ОБЩО	<u>194</u>	<u>188</u>

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управлението на капитала са:

- Да осигури способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие;
- Да спазва надзорните изисквания;
- Да спазва вътрешните правила и процедури;
- Да повишава качеството на обслужване на клиентите си.

Дружеството следи ежедневно показателите за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени, като поддържа показателите в рамките на нормативните изисквания.

Де Ново ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет

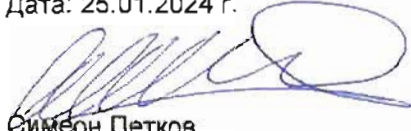
18. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

19. Одобрение на финансовите отчети

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 25.01.2024 г.



Симеон Петков

Председател на СД



Йордан Попов

Изпълнителен директор



Де Ново ЕАД

Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността
Към 31 декември 2023 г.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ДЕЙНОСТТА

Финансови инструменти, притежавани от клиенти на Де Ново ЕАД

Актив	Валута	Брой/ номинал ЦК 31.12.2023 г.	Пазарна стойност 31.12.2023 г.	
			Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция
Акции	BGN	2 454 131	8 120	8120
	EUR	8 413	625	625
	USD	2 516	35	35
		2 465 060	8 780	8 780
Дългови ценни книжа	EUR	15	33	33
Дялове на договорни фондове	BGN	17 800	19	19
ETF	USD	1 220	91	91
ETC	EUR	-	-	-
Вземания по ценни книжа в процес на сепълмент	BGN			
ОБЩО		2 484 095	8 923	8 923