

Де Ново ЕАД

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

31 декември 2024

## 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

2024 година бе богата на избори, които раздрусаха света, а интересното е, че почти навсякъде печелят опозиционните кандидати, което показва, че има огромно натрупано недоволство от управляващия световен елит през последните години. В САЩ, президентът Тръмп, донякъде изненадващо, спечели убедително втори мандат, а неговата нова администрация даде множество противоречиви сигнали още преди да е встъпила в длъжност. В Европа, традиционните партии и либералната демокрация като водеща политическа идеология и модел на управление на страните от така наречения Западен свят отстъпват позиции на агресивни популистки и крайнодесни лидери с амбиции за авторитарни режими.

Бурното навлизане на дигитализацията и социалните платформи в ежедневието позволи на пропагандната машина в много държави да създава сравнително лесно една фалшива алтернативна реалност, която не се основава на реални факти и по този начин да манипулира големи маси от хора. Последиците от изборите през 2024 година вероятно ще променят посоката на развитие на съвременния свят, макар и още да не знаем точно какъде.

На фона на тази сложна геополитическа обстановка, централните банки на големите икономики обърнаха хода на своята парична политика през 2024 година и преминаха към цикъл на плавно понижаване на лихвените нива и така успяха да овладеят инфлацията като моделират "меко кацане" на световната икономика, 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	2024
САЩ	0.00-0.25	4.25-4.50	5.25-5.50	4.25-4.50
Евروزона	-0.50	2.00	4.00	3.00
Англия	0.25	3.50	5.25	4.75

Финансовите пазари по света отчетоха още една добра година подкрепени от очаквания за спад на лихвените нива и по-малка намеса на държавата в бизнеса след победата на Доналд Тръмп на президентските избори в САЩ.

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

Индекс	31.12.2024	Промяна 2024	31.12.2023	Промяна 2023	31.12.2022	Промяна 2022	31.12.2021
DJIA	42 544.22	12.88%	37 689.54	13.70%	33 147.25	-8.78%	36 338.30
NASDAQ	19 310.79	28.64%	15 011.35	43.42%	10 466.48	-33.10%	15 644.97
DAX	19 909.14	18.85%	16 751.64	20.31%	13 923.59	-12.35%	15 884.86
SOFIX	892.74	16.68%	765.12	27.20%	601.49	-5.38%	635.68

За България, 2024 е годината, в която страната ни бе приета за пълноправен член на Шенгенското пространство. От 1 януари 2025 година ние сме равни с другите европейски народи и сме част от единна, нормална Европа. Ползите за бизнеса и за обикновения човек са неизмерими. Остава ни да постигнем и втория от двата основни приоритета за държавата и обществото ни – примането в Еврозоната. Средногодишната инфлация за последните 12 месеца в България слезе под 3% в края на 2024 година, което отваря възможността в началото на 2025 година да се поиска извънреден конвергентен доклад и да се направи решителна стъпка за приемането на Еврото.

Извън безспорния успех с приемането ни в Шенген, може да се обобщи, че 2024 е била една пропиляна година - фиаското с ротиращото се правителство доведе до двукратни предсрочни избори, които не само че не решиха проблемите на държавата, но ги задълбочиха, като ги отложиха. България загуби милиони евро от второто плащане по Плана за възстановяване и устойчивост, а причината е - неизпълнени девет реформи в ключови области. Заради съпротивата на политиките да се опълчат на корупцията, да наложат върховенство на закона и да реформират енергетиката и обществените поръчки ще пострадат проекти, които пряко засягат благоденствието на гражданите.

Българският финансов пазар регистрира една скучна 2024 година. Основният борсов индекс SOFIX реализира ръст от 16.68%, но при все така слаба ликвидност, като годишният оборот на БФБ АД от 878 322 847 лева, макар и по-голям от оборота през 2023 г., не можа да се доближи до този от 2022 г., когато надхвърли 1 млрд. лева за първи път от 2013 г. насам.

Таблица 3: Търговия с финансови инструменти, Де Ново ЕАД /хиляди/

Място	Година		
	2024	2023	2022
Регулиран пазар БФБ /BGN/	328	88	575
Международни пазари /EUR/	124	149	126
Международни пазари /USD/	30	19	20
Международни пазари /GBP/	1	-	-

Де Ново ЕАД реализира отрицателен финансов резултат от дейността си през 2024 година, в размер на 16 хил. лева. Положителният резултат от управлението на собствения портфейл от финансови инструменти не успя напълно да компенсира спадащите приходи по другите две основни направления в дейността на дружеството - репо-сделките с финансови инструменти за сметка на клиенти институционални инвеститори и предлагането на услуги като довереник на облигационерите по емисии корпоративни облигации /Таблица 4/.

Таблица 4: Обем и приход от репо-сделки с ФИ и дейност като довереник на облигационери /хиляди лева/

Дейност	Приход			Обем		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Посредничество при репо-сделки с финансови инструменти	89	108	105	443 079	496 359	505 246
Дейност като довереник на облигационери	58	70	104	35 500*	46 000*	56 000*

\* Общ обем на емисиите облигации, по които Де Ново ЕАД осъществява дейност като довереник на облигационерите към края на съответната година

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:

	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	1 139	984
Дългови инструменти по амортизирана стойност - вземания	16	28
Дългови инструменти по амортизирана стойност – парични средства	1 453	1 584
Балансова стойност	<u>2 608</u>	<u>2 596</u>

Дружеството редовно следи за изпълнението 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. Политиката на Дружеството е да извършва трансакции 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.

През 2024 г. Де Ново ЕАД не е сключвало сделки с договори за разлики, бинарни опции или други деривативни финансови инструменти.

През 2024 г. Де Ново ЕАД не е извършвало трансакции 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 2024 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.

През 2024 година, във връзка с изтеклия мандат на Съвета на директорите, бяха извършени промени в управленската структура, след които Де Ново ЕАД се управлява от Съвет на директорите в състав от трима членове и се представлява от Изпълнителния директор и Прокуриста на дружеството, действащи заедно. Всички членове на Съвета на директорите и Прокуриста на дружеството преминаха успешно през нова процедура по одобрение от страна на Комисията за финансов надзор, в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти.

През 2024 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.

И през 2025 година Де Ново ЕАД ще продължи стриктно да следва консервативната си стратегия. Дружеството ще продължи да се фокусира върху основните елементи от дейността си без да се насочва към допълнителни рискови операции. С оглед на необходимостта от повишаване на приходите и постигане на устойчивост на резултатите от дейността, ще е необходимо да актуализираме размера на възнагражденията, които Де Ново ЕАД събира по основните си операции с клиенти, като ги съобразим с натрупаната инфлация през последните пет години. Също така ще положим усилия за привличане на нови емитенти на корпоративни облигации, при които да изпълняваме функцията на довереник на облигационерите, където вече притежаваме съществен опит и експертиза. Ще продължим да работим и за по-нататъшна диверсификация на инвестиционния портфейл на дружеството. Ще поставим акцент върху технологичната обезпеченост и необходимите действия за гарантиране на оперативната устойчивост на дружеството. Ще извършим сериозна подготовка за приемане на Еврото като национална валута, надяваме се от 1 януари 2026 година, за адаптиране на работните ни системи и гладко преминаване към работа с Евро.

## 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 31.12.2024 г. собственият капитал на дружеството възлиза на 2 367 хил. лв., а собствените средства са в размер на 1 775 хил. лв. и са изчислени по следния начин:

Наименование		31.12.2024 BGN '000
A	Собствени средства (Б+Д)	1 775
Б.	Капитал от първи ред (В+Г)	1 775
В	Базов собствен капитал от първи ред (1+2+3-4-5-6-7)	1 775
1.	Изплатени капиталови инструменти (внесен основен капитал)	1 584
2.	Неразпределена печалба (загуба) (2.1.+2.2.)	167
2.1.	Неразпределена печалба (загуба) от предишни години	308
2.2.	Приемлива печалба (загуба)	(141)
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	583
Г.	Допълнителен капитал от първи ред	-
Д.	Капитал от втори ред	-

От 2021 г. е 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	D <sub>max</sub> .
Изискване въз основа на постоянните общи разходи	111	-
Изискване за постоянен минимален капитал	1 467	1 467
Изискване въз основа на К-фактори	56	-
К-фактори за рискове към клиента	7	
К-фактори за рискове към пазара	49	
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	121	1 467 * 56%	953
Съотношение на капитала (базов собствен и допълнителен) от първи ред към D	121	1 467 * 75%	674
Съотношение на обща капиталова адекватност (собствени средства) към D	121	1 467 * 100%	308

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, както следва: г-н Йордан Попов – Председател на СД и изпълнителен директор, г-н Петър Манов и г-н Христо Братинов – членове на СД. Дружеството е назначило за Прокурист г-н Симеон Петков. Съгласно разпоредбите на ЗПФИ, Дружеството се представлява от изпълнителния директор и прокуриста, действащи заедно.

Пряко, членовете на Съвета на директорите и прокуриста 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 2024 г. на членовете на Съвета на директорите и прокуриста е изплатено възнаграждение, общо, в размер на 183 хил. лева.

Членовете на Съвета на директорите и прокуристът участват в управлението и на Де Ново Партнерс АД, което се явява Едноличен собственик на капитала на инвестиционния посредник и съвместно упражняват съответните права.

Никой член на Съвета на директорите и прокуристът 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 2024 г. е -0,67% (за 2023 г. е била -5,22%).

### 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 отчетяване (МСФО), приети от Европейската комисия.




Доклад за дейността  
Към 31 декември 2024 г.

---


Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2024 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството 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.

  
Прокурис  
Симеон Петков



  
Изпълнителен директор  
Йордан Попов

София, 24 януари 2025 г.

## 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 2024 г. и отчета за другия 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 2024 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

## **Отговорност на ръководството за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с "Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)", и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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.

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.



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

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

#### **Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания**

##### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

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

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

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

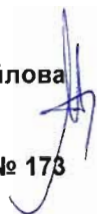
- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

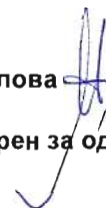
**Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги**

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 прилагана 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 Петрова Михайлова  
Управител  
„РСМ БГ“ ООД  
Одиторско дружество рег. № 173



д-р Мариана Петрова Михайлова  
Регистриран одитор, отговорен за одита рег. №203



14 март 2025 г.  
гр. София, ул. „Проф. Фритьоф Нансен“ 9, ет.7, България





Де Ново ЕАД

Отчет за финансовото състояние  
Към 31 декември 2024 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2024 г.  
В хиляди лева

	Бележки	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
<b>АКТИВИ</b>			
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	3	1 139	984
Други краткосрочни активи	4	32	44
Парични средства и парични еквиваленти	5	1 453	1 584
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>2 624</b>	<b>2 612</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	6	1 584	1 584
Общи резерви	7	616	616
Неразпределена печалба от минали години		308	308
Непокрита загуба от минали години		(125)	-
Загуба от текущата година		(16)	(125)
Общо собствен капитал		<b>2 367</b>	<b>2 383</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Задължения по парични средства на клиенти	8	223	219
Други текущи задължения	9	34	10
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>257</b>	<b>229</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>2 624</b>	<b>2 612</b>

София, 24 януари 2025 г.

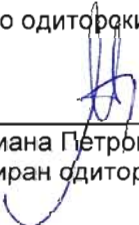
  
Съставител  
Христо Братинов

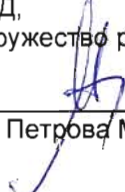
  
Прокуриснт  
Симеон Петков



  
Изпълнителен директор  
Йордан Попов

Съгласно одиторски доклад:

  
д-р Мариана Петрова Михайлова  
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 203

“РСМ БГ” ООД,  
одиторско дружество рег. №173  
  
д-р Мариана Петрова Михайлова  
Управител

Де Ново ЕАД

Отчет за всеобхватния доход  
Към 31 декември 2024 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева	Бележки	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Приходи от комисиони и други	10	158	193
Разходи за комисиони и други	11	(42)	(42)
Нетни печалби от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	12	164	(18)
Приходи от дивиденди		11	1
Административни разходи	13	(307)	(259)
Загуба преди данъци		(16)	(125)
Разходи за данъци, нетно	14	-	-
Загуба за годината		(16)	(125)
Обща всеобхватна загуба		(16)	(125)
Нетна загуба на акция (лв.)		(0.01)	(0.08)

София, 24 януари 2025 г.

Съставител  
Христо Братинов

Прокурист  
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Петрова Михайлова  
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 203



Изпълнителен директор  
Йордан Попов

"РСМ БГ" ООД,  
одиторско дружество рег. №173

д-р Мариана Петрова Михайлова  
Управител

Де Ново ЕАД

Отчет за промените в собствения капитал  
Към 31 декември 2024 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 584	616	183	2 383
Изплатен дивидент	-	-	-	-
Сделки със собственици	-	-	-	-
Нетна загуба за периода	-	-	(16)	(16)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(16)	(16)
Салдо към 31 декември 2024 г.	1 584	616	167	2 367

В хиляди лева	Акционерен капитал	Общи резерви	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 загуба за периода	-	-	(125)	(125)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(125)	(125)
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 584	616	183	2 383

София, 24 януари 2025 г.

Съставител  
Христо Братинев

Прокурист  
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:

д-р Мариана Петрова Михайлова  
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 203



Изпълнителен директор  
Йордан Попов

"РСМ БГ" ООД,  
одиторско дружество рег. №173

д-р Мариана Петрова Михайлова  
Управител



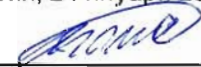
Де Ново ЕАД

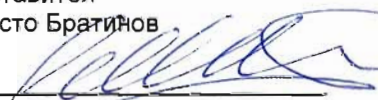
Отчет за паричните потоци  
Към 31 декември 2024 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

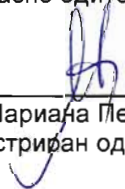
<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Нетен резултат преди данъци		(16)	(125)
Корекции за:			
(Увеличение)/намаление на финансови активи		(151)	17
(Увеличение)/намаление на текущи вземания		12	15
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		24	48
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(131)	(45)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5	1 584	1 629
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5	1 453	1 584


София, 24 януари 2025 г.

  
Съставител  
Христо Братинов

  
Прокурист  
Симеон Петков

Съгласно одиторски доклад:

  
д-р Мариана Петрова Михайлова  
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 203

  
Изпълнителен директор  
Йордан Попов

“РСМ БГ” ООД,  
одиторско дружество рег. №173

  
д-р Мариана Петрова Михайлова  
Управител

Пояснителни бележки към финансовия отчет

## 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 Европейското 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 изпълнителния директор Йордан Дамянов Попов и прокуриста Симеон Методиев Петков, 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 като са взети предвид, доколкото това е възможно, евентуалните ефекти от войната на Русия срещу Украйна и рушенето на познатия ни международен ред 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.

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с липсата на сигурност при енергийните ресурси, законите за търговски воени, и не само, нарушаването на традиционните вериги на доставки и пр. 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 2024 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.

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.

### 2.2. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г. и от прилагането им не се очакват съществени ефекти:

Пояснителни бележки към финансовия отчет

**Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

**Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

**Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила 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**

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

**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**  
- и парични потоци.

**Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 относно класификацията и оценяването на финансовите инструменти** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС).

**МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС).

**МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., неприет от ЕС). МСФО 18 ще замени МСС 1 *Представяне на финансови отчети*, като ще въведе нови изисквания, които ще помогнат за постигане на съпоставимост на финансовите резултати на подобни предприятия и ще предоставят по-подходяща информация и прозрачност на потребителите. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на признаването или оценяването на статиите във финансовите отчети, неговото въздействие върху представянето и оповестяването се очаква да бъде широко разпространено, по-специално тези, свързани с отчета за финансовите резултати и представянето на определени от ръководството мерки за изпълнение във финансовите отчети.

то на определени от ръководството мерки за изпълнение във финансовите отчети.

В момента ръководството оценява подробните последици от прилагането на новия стандарт върху финансови отчети на Дружеството. От извършената предварителна оценка бяха установени следните потенциални въздействия:

- Въпреки че приемането на МСФО 18 няма да окаже въздействие върху нетната печалба на Дружеството, то очаква, че групирането на статиите на приходите и разходите в отчета за печалбата или загубата в новите категории ще повлияе на начина, по който се изчислява и отчита оперативната печалба. От оценката на въздействието, която Дружеството е извършило, следните позиции могат потенциално да повлияят на оперативната печалба:
  - може да се наложи да се представят поотделно валутните разлики, които понастоящем са обединени в позиция "Други финансови приходи и разходи, нетно" в оперативната печалба;

## Пояснителни бележки към финансовия отчет

- МСФО 18 има специфични изисквания за категорията, в която се признават печалбите или загубите от деривативи – която е същата категория като приходите и разходите, засегнати от риска, за управление на който дериватива се използва. Въпреки че понастоящем Дружеството признава някои печалби или загуби в оперативната печалба и други във финансовите разходи, може да има промяна в това къде се признават тези печалби или загуби и групата в момента оценява необходимостта от промяна.

Дружеството не очаква да има значителна промяна в информацията, която понастоящем се оповестява в пояснителните бележки, тъй като изискването за оповестяване на съществена информация остава непроменено. Начинът, по който информацията е групирана, обаче може да се промени в резултат на принципите на обединяване или разбивка. Освен това ще има значителни нови оповестявания, необходими за:

- определени от ръководството мерки за изпълнение;
- разбивка на естеството на разходите за статии, представени по функции в оперативната категория на отчета за печалбата или загубата — тази разбивка се изисква само за определени разходи за естество; и
- за първия годишен период на прилагане на МСФО 18 — равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени чрез прилагане на МСФО 18, и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

Дружеството ще прилага новия МСФО 18 от задължителната му дата на влизане в сила 1 януари 2027 г. Изисква се прилагане със задна дата, така че сравнителната информация за финансовата година, приключваща на 31 декември 2026 г., ще бъде преизчислена в съответствие с МСФО 18.

### 2.4. Представени периоди и сравнителна информация

Този финансов отчет представя финансова информация за периода 01.01.2024 г. – 31.12.2024 г. Предоставената сравнителна информация обхваща цялата 2023-та година.

### 2.5. 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.

### 2.6. Операции в чуждестранна валута

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 2024 г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

### 2.7. 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.

Пояснителни бележки към финансовия отчет

## 2.8. 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 2024 г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

## 2.9. 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.

## 2.10. 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 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.

## Пояснителни бележки към финансовия отчет

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

### 2.11. Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство и включват текущи и отсрочени данъци. Номиналната данъчна ставка за 2024 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 31.12.2024 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.

### 2.12. Финансови инструменти

#### 2.12.1 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.

#### 2.12.2 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.

## Пояснителни бележки към финансовия отчет

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.

### 2.12.3 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. Дисконтиране 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 хеджиращи 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.



Пояснителни бележки към финансовия отчет

#### 2.12.4 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 дискотирана 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.

#### 2.12.5 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).

#### 2.13. 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.



Пояснителни бележки към финансовия отчет

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.

#### 2.14. 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 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:

	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	1 139	984
Дългови инструменти по амортизирана стойност - вземания	16	28
Дългови инструменти по амортизирана стойност – парични средства	1 453	1 584
Балансова стойност	<u>2 608</u>	<u>2 596</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

Пояснителни бележки към финансовия отчет

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.

2.15. 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.

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.

2.16. Последици от войната на Русия срещу Украйна и повишаването на напрежението в междудържавните отношения

Преценката на Дружеството по този въпрос се разпростира върху естеството на предлаганите продукти и услуги, клиентите и персонала. Освен посоченото в конкретни бележки, понастоящем не изглежда тези фактори да упражняват нито съществено въздействие върху финансовите отчети, нито значителна несигурност 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

Пояснителни бележки към финансовия отчет

рамките на допустимия оперативен минимум за осигуряване на дейността му като инвестиционен посредник. Поради тази причина не се е налагало освобождаване на персонала.

3. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Към 31.12.2024 г. дружеството отчита като Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата следните финансови инструменти:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2024	Брой ЦК 31.12.2023	Валута	Балансова стойност 31.12.2024 BGN'000	Балансова стойност 31.12.2023 BGN'000
Акции	BG1100080982	Холдинг Център АД	245	245	BGN	9	9
Акции	BG1100019048	Инвестор.БГ АД	6 100	-		129	-
Акции	BG1100036984	Холдинг Варна АД	2 600	2 600	BGN	118	113
Акции	BG1100121059	Кепитъл Менидж. АДСИЦ	1 850	1 850	BGN	154	111
Акции	BG1100001921	Тексим Банк АД	50 647	50 647	BGN	182	162
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	26 116	36 216	BGN	347	456
Акции	BG1100083069	Ексклузив Пропърти АДСИЦ	95 000	95 000	BGN	200	133
						1 139	984

4. Други краткосрочни активи

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Вземания от клиенти и други	2	25
Вземания от доставчици	3	3
Вземания за дивиденди	11	-
Разчети с ведомства	14	14
Разходи за бъдещи периоди	2	2
	32	44

Вземането за дивиденди в размер на 11 хил. лв. е възникнало във връзка с решение на ОСА на Ексклузив Пропърти АДСИЦ от 2024 г. за разпределяне на печалбата за 2023 г.

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

5. Парични средства и еквиваленти

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 453	1 584
	1 453	1 584

Де Ново ЕАД  
Финансов отчет 2024 г.

Пояснителни бележки към финансовия отчет

Паричните средства са разпределени както следва:

	Де Ново ЕАД		Клиенти		Общо	
	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 230	1 365	223	219	1 453	1 584
	<u>1 230</u>	<u>1 365</u>	<u>223</u>	<u>219</u>	<u>1 453</u>	<u>1 584</u>

#### 6. Акционерен капитал

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Де Ново Партнерс АД, ЕИК 203975034.  
Към 31.12.2024 г. акционерният капитал на Дружеството е непроменен и е в размер на 1,584 хил. лв., внесен изцяло в пари от едноличния собственик.

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 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.

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Общи резерви	616	616
	<u>616</u>	<u>616</u>

#### 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 31.12.2024 година са в размер на 223 хиляди лева (2023 г. – 219 хиляди лева).

Към 31.12.2024 г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Парични средства на клиенти по разплащателни сметки	223	219
	<u>223</u>	<u>219</u>

Пояснителни бележки към финансовия отчет

9. Други текущи задължения

Към 31.12.2024 г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
ДДС за внасяне	1	-
Задължения по ЗДДФЛ	2	1
Осигурителни задължения	5	5
Задължения към доставчици	4	4
Задължения към персонала при пенсиониране	22	-
	<u>34</u>	<u>10</u>

10. Приходи от комисиони и други

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Приходи от комисиони и такси	158	193
	<u>158</u>	<u>193</u>

11. Разходи за комисиони и други

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Разходи за комисиони като ИП и други	42	42
	<u>42</u>	<u>42</u>

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

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023г. BGN'000
Приходи от операции с финансови инструменти	6	-
Разходи от операции с финансови инструменти	-	-
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	<u>6</u>	<u>-</u>
Приходи от преоценка на финансови инструменти	344	132
Разходи за преоценка на финансови инструменти	(186)	(150)
Нетен резултат от преоценка на финансови инструменти	<u>158</u>	<u>(18)</u>
	<u>164</u>	<u>(18)</u>

13. Административни разходи

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Разходи за материали	(1)	(2)
Разходи за външни услуги	(41)	(40)
Разходи за персонал	(240)	(215)
Други разходи	(25)	(2)
<i>в т.ч. провизии</i>	(22)	-
ОБЩО	<u>(307)</u>	<u>(259)</u>

Пояснителни бележки към финансовия отчет

През 2024 г. Дружеството отчита като провизии сума в размер на 22 хил. лв. представляваща дължимо през 2025 г. обезщетение при пенсиониране.

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

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Текущо възнаграждение на персонала и членовете на СД	(202)	(181)
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	(38)	(34)
<b>ОБЩО</b>	<b>(240)</b>	<b>(215)</b>

Разходите за материали и външни услуги включват:

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Материали	(1)	(2)
Наем за офис	(16)	(16)
Други външни услуги	(25)	(24)
<b>ОБЩО</b>	<b>(42)</b>	<b>(42)</b>

#### 14. Данъци

Към 31 декември 2024 г. дружеството не дължи корпоративен данък печалба. Съгласно действащото законодателство, счетоводната печалба на юридическите лица подлежи на преобразуване за данъчни цели, както следва:

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Счетоводна загуба	(16)	(125)
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	(107)	
Печалба за облагане с корпоративен данък	(123)	(125)
Разходи за данъци	-	-

Елементите на нетното увеличение (намаление) на счетоводната печалба са показани в следващата таблица:

	31.12.2024г. BGN'000	31.12.2023г. BGN'000
Печалби от разпореждане с финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	(129)	-
Провизии за обезщетение при пенсиониране	22	-
<b>Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели</b>	<b>(107)</b>	<b>-</b>

Пояснителни бележки към финансовия отчет

#### 15. 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 и прокуриста.

	31.12.2024 г. BGN'000	31.12.2023 г. BGN'000
Текущо възнаграждение на членовете на СД и прокуриста	183	163
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	34	31
<b>ОБЩО</b>	<b>217</b>	<b>194</b>

#### 16. 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.

#### 17. 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: 24.01.2025 г.

Симеон Петков

Прокурист



Йордан Попов

Изпълнителен директор

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 31.12.2024 г.	Пазарна стойност 31.12.2024 г.	
			Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция
Акции	BGN	2 437 715	8 445	8 445
	EUR	1 010 678	853	853
	USD	1 926	87	87
	GBP	200	3	3
		3 450 519	9 388	9 388
Дългови ценни книжа	EUR	25	52	52
Дялове на договорни фондове	BGN	17 800	22	22
ETF	USD	1 625	134	134
Вземания по ценни книжа в процес на сепълмент	BGN			
<b>ОБЩО</b>		<b>3 469 969</b>	<b>9 596</b>	<b>9 596</b>