

**Самостоятелен
годишен финансов отчет**

на

„Делтасток” АД

към

31.12.2024 година

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА НА ДЕЛТАСТОК АД

Доклад относно одита на самостоятелния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на самостоятелния финансов отчет на **ДЕЛТАСТОК АД** (Дружеството), съдържащ самостоятелния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 година, самостоятелния отчет за всеобхватния доход, самостоятелния отчет за промените в собствения капитал и самостоятелния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи *съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация*.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“) и българското законодателство.

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. 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 самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад, но не включва самостоятелния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него.

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от 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 дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на самостоятелния финансов 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.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният финансов 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 със Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и 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 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 включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя 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 поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 самостоятелния 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 облиги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Дружеството („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на самостоятелния му финансов 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.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Оптима Одит 2016 ООД е назначено за одитор на самостоятелния финансов отчет на *ДЕЛТАСТОК АД* за годината, завършила на 31 декември 2024 г. от Общото събрание на Дружеството, проведено на 15.08.2024 г. за период от една година;

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г. на *ДЕЛТАСТОК АД* представлява *трета поредна година* на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие;

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита;

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството;

- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството и на контролираните от него предприятия.

ОПТИМА ОДИТ 2016 ООД

Дафин Средков

Управител

Емилия Миланова

Регистриран одитор, отговорен за одита

София 1680, ул. "Кюстендил" №23

25.03.2025

Делтасток АД

гр. София, ж.к. "Лозенец", ул. "Кораб планина" № 6

тел. 02/811-50-10 E-mail office@deltastock.bg


ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Булстат:

128042807

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (БАЛАНС)

към 31.12.2024

| АКТИВИ | Бележки | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------|---------------|---------------|
| | | `000 лева | `000 лева |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини, съоръжения, оборудване | 3.1 | 55 | 81 |
| Нематериални активи | 3.2 | 48 | 53 |
| Общо нефинансови активи | 3 | 103 | 134 |
| Капиталови ценни книжа - малцинствено участие | | 0 | 0 |
| Общо Финансови активи на разположение за продажба | 4 | 0 | 0 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 4 | 103 | 103 |
| Общо нетекущи активи | | 206 | 237 |
| Текущи активи | | | |
| Капиталови ценни книжа | | 1 571 | 5 214 |
| Дългови ценни книжа | | 1 718 | 16 894 |
| Общо Финансови активи държани за търгуване | 5 | 3 289 | 22 108 |
| В каса в лева | | 7 | 14 |
| В каса във валута | | 8 | 12 |
| По сметки в лева | | 366 | 2 124 |
| в т.ч. на клиенти | | 256 | 1 412 |
| в т.ч. свързани лица | | 189 | 541 |
| По сметки във валута | | 15 816 | 15 731 |
| в т.ч. на клиенти | | 10 631 | 13 498 |
| в т.ч. свързани лица | | 899 | 2 377 |
| Общо парични средства | 6 | 16 197 | 17 881 |
| Вземания | 7.1 | 289 | 862 |
| в т.ч. данъчни временни разлики | | 25 | 25 |
| Предплатени разходи | 7.2 | 25 | 22 |
| Общо други текущи активи | 7 | 314 | 884 |
| Общо текущи активи | | 19 800 | 40 873 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 20 006 | 41 110 |
| Получени чужди активи | 8 | 14 535 | 24 004 |
| в т.ч. Ценни книжа на лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК | | 14 532 | 24 002 |
| в т.ч. свързани лица | | 8 595 | 5 789 |

Ръководител:

Съставител:

21 март 2025 г.



ОПТИМА ОДИТ 2016 ООД

Дафин Средков -

Управител

Емилия Миланова - р. о.

отговорен за одита

Отчетът е заверен с доклад на одитора от 25.03.2025 г.

Делтасток АД

гр. София, ж.к. "Лозенец", ул. "Кораб планина" № 6

тел. 811-50-10 E-mail office@deltastock.bg


ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Булстат:

128042807

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (БАЛАНС)

към 31.12.2024

| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | Бележки | 31.12.2024 `000 лева | 31.12.2023 `000 лева |
|--|-----------|-------------------------|-------------------------|
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Регистриран и внесен капитал | | 4 200 | 4 200 |
| Основен капитал | | 4 200 | 4 200 |
| Фонд резервен | | 2 511 | 2 341 |
| Резерв от последващи оценки | | 10 | 35 |
| Общо резерви | | 2 521 | 2 376 |
| Финансов резултат от предходни периоди | | 0 | 0 |
| Текущ финансов резултат | | 736 | 170 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 9 | 7 457 | 6 746 |
| ПАСИВИ | | | |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Провизии при пенсиониране | | 174 | 131 |
| Общо нетекущи пасиви | 10 | 174 | 131 |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения към банки | | 1 055 | 18 873 |
| в т.ч. репо сделки | | 935 | 16 654 |
| Задължения в ценни книжа | | 0 | 0 |
| Към доставчици | | 18 | 8 |
| Данъчни задължения | | 149 | 91 |
| Задължения за неизползван отпуск и провизии при пенсиониране | | 89 | 97 |
| Други задължения | | 177 | 254 |
| Задължения по парични средства на клиенти | | 10 887 | 14 910 |
| в т.ч. свързани лица | | 1 088 | 2 918 |
| Общо текущи пасиви | | 12 375 | 34 233 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 10 | 12 549 | 34 364 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Задължения по получени чужди активи | 11 | 14 535 | 24 556 |
| в т.ч. Ценни книжа на лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК | | 14 532 | 24 554 |
| в т.ч. свързани лица | | 8 595 | 945 |

Ръководител:

Съставител:

21 март 2025 г.



ОПТИМА ОДИТ 2016 ООД

Дафин Средков -
Управител

Емилия Миланова - р. о.
отговорен за одита

Отчетът е заверен с
доклад на одитора от
25.03.2025 г.

Делтасток АД

гр. София, ж.к. "Лозенец", ул. "Кораб планина" № 6
тел. 02/811-50-10 E-mail office@deltastock.bg

 **DeltaStock**
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Булстат:

128042807

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за 2024 година

| Приходи от дейността | Бележки | 31.12.2024 `000 лева | 31.12.2023 `000 лева |
|--|---------|-------------------------|-------------------------|
| Положителни курсови разлики от търговия с валута | 13 | 20 521 | 27 080 |
| Отрицателни курсови разлики от търговия с валута | 14 | (20 939) | (27 102) |
| Нетни приходи от валутни разлики | | -418 | -22 |
| Нетна печалба от търговия с ценни книжа | 13 и 14 | 7 405 | 3 659 |
| Нетна печалба от лихви | 13 и 14 | 1 060 | 1 096 |
| Приходи от такси и комисиони | 13 и 14 | 776 | 1 046 |
| Нетни приходи от дейността | | 8 823 | 5 779 |
| Разходи за дейността | | | |
| Разходи за такси и комисиони | | 941 | 570 |
| Печалба от дейността | | 7 882 | 5 209 |
| Други приходи | 13 | 15 | 366 |
| Общи и административни разходи | 14 | 7 060 | 5 301 |
| Амортизация на нетекущи активи | 14 | 31 | 76 |
| Провизии по неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране | 14 | 9 | 30 |
| Печалба от дейността от непреустановени дейности преди данъци | | 797 | 168 |
| Разходи за данък върху дохода | 15 | 61 | -2 |
| Нетна печалба от непреустановени дейности за годината | | 736 | 170 |
| Доход на една акция в лв. | | 0.18 | 0.04 |
| Други всеобхватни приходи/(разходи) | 16 | (25) | -20 |
| Разходи за данък върху друг всеобхватен доход | 15 | 0 | 0 |
| Друг всеобхватен доход от непреустановени дейности за периода нетно от данъци | | (25) | -20 |
| Общ всеобхватен доход от непреустановени дейности за периода | | 711 | 150 |

Ръководител:

Съставител:

21 март 2025 г.



ОПТИМА ОДИТ 2016 ООД

Дафин Средков - Управител

Емилия Миланова - р.о. отговорен
за одита

Отчетът е заверен
с доклад на одитора
от 25.03.2025 г.

Делтасток АД

гр. София, ж.к. "Лозенец", ул. "Кораб планина" № 6

тел. 02/811-50-10 E-mail office@deltastock.bg

 **DeltaStock**

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Булстат: 128042807

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2024 година

| Показатели | Основен капитал `000 лева | Резерви | | | | | Финансов резултат | | Общо `000 лева |
|---|------------------------------|-------------------------------|--|-------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| | | Премии от емисия `000 лева | Резерв от последващи оценки `000 лева | Целеви резерви | | | печалба `000 лева | загуба `000 лева | |
| | | | | общи `000 лева | специализирани `000 лева | други резерви `000 лева | | | |
| Собствен капитал към края на отчетния период | 4 200 | - | 35 | 1 921 | 420 | - | 170 | - | 6 746 |
| 1. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.: | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| а) увеличение | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| б) намаление | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Разпределение на печалбата за: | - | - | - | 170 | - | - | (170) | - | - |
| Дивиденди | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Основен капитал и резерви | - | - | - | 170 | - | - | (170) | - | - |
| Общ всеобхватен доход за периода | - | - | (25) | - | - | - | 736 | - | 711 |
| Увеличение | - | - | (25) | - | - | - | 736 | - | 711 |
| Намаление | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Салдо към края на отчетния период | 4 200 | - | 10 | 2 091 | 420 | - | 736 | - | 7 457 |
| Други изменения в собствения капитал | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Собствен капитал към края на отчетния период | 4 200 | - | 10 | 2 091 | 420 | - | 736 | - | 7 457 |

Ръководител:

Съставител:

21 март 2025 г.



ОПТИМА ОДИТ 2016 ООД

Дафин Средков - Управител

Емилия Миланова - р. о. отговорен за одита

Отчетът е заверен с доклад на одитора от 25.03.2025 г.

Делтасток АД

гр. София, ж.к. "Лозенец", ул. "Кораб планина" № 6

тел. 02/811-50-10 E-mail office@deltastock.bg

 **DeltaStock**
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Булстат:

128042807

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
за 2024 година

| Наименование на паричните потоци | 31.12.2024 | | | 31.12.2023 | | |
|--|--------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | Постъпления `000 лева | Плащания `000 лева | Нетен поток `000 лева | Постъпления `000 лева | Плащания `000 лева | Нетен поток `000 лева |
| Парични потоци, свързани с текущи финансови активи | 6 420 408 | 6 413 242 | 7 166 | 4 490 569 | 4 486 894 | 3 675 |
| Лихви, комисиони, дивиденди и др. подобни | 446 | 520 | (74) | 99 | 499 | (400) |
| Положителни и отрицателни валутни курсови разлики | 2 671 | 2 605 | 66 | 1 915 | 2 081 | (166) |
| Парични потоци, свързани с парични средства на клиенти | 12 351 | 14 134 | (1 783) | 17 975 | 18 959 | (984) |
| Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност: | 6 435 876 | 6 430 502 | 5 374 | 4 510 558 | 4 508 433 | 2 125 |
| Парични потоци, свързани с търговски контрагенти | 124 | 1 478 | (1 354) | 7 | 1 743 | (1 736) |
| Парични потоци, свързани с нетекущи активи | - | - | - | - | 23 | (23) |
| Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения | - | 5 570 | (5 570) | 1 | 3 546 | (3 545) |
| Плащания при разпределения на печалби | - | - | - | - | 600 | (600) |
| Платени и възстановени данъци | - | 134 | (134) | - | 200 | (200) |
| Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност: | 124 | 7 182 | (7 058) | 8 | 6 112 | (6 104) |
| Всичко парични потоци от финансова дейност: | - | - | - | - | - | - |
| Изменение на паричните средства през периода: | 2 772 953 | 2 774 057 | (1 684) | 2 772 953 | 2 774 057 | (3 979) |
| Парични средства в началото на периода: | 17 881 | | | 21 860 | | |
| Парични средства в края на периода: | 16 197 | | | 17 881 | | |

Ръководител:

Съставител:

21 март 2025 г.



ОПТИМА ОДИТ 2016 ООД

Дафин Средков - Управител

Отчетът е заверен с доклад на
одитора от 25.03.2025 г.

Емилия Миланова - р. о.
отговорен за одита

Пояснения
към
Самостоятелния годишен финансов
отчет на „Делтасток“ АД
към 31.12.2024 година

1. За Дружеството.

„Делтасток” АД е акционерно дружество, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 128042807, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. „Лозенец”, ул. „Кораб планина” № 6. Официалната Интернет страница на Дружеството е: www.deltastock.com, а адресът на електронната му поща е: office@deltastock.com. Дружеството функционира на финансовия пазар в България от 1998 г.

Записаният и внесен капитал на Дружеството е 4 200 000 лева, разпределен в 4 200 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев.

„Делтасток” АД има двустепенна система за управление и се ръководи от:

- Управителният съвет до 30.12.2024 г. е в състав: Борислав Кръстев Цанков – председател, Борислава Иванова Игнатова, Мартин Петков Търпанов и Петър Димитров Петров – членове. От 30.12.2024 г. Мартин Петков Търпанов е член на Надзорния съвет.

| <i>Членове на Управителен съвет</i> | <i>Начало на мандата</i> | <i>Край на мандата</i> |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| <i>Борислава Иванова Игнатова</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>22.05.2025</i> |
| <i>Петър Димитров Петров</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>22.05.2025</i> |
| <i>Борислав Кръстев Цанков</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>22.05.2025</i> |
| <i>Мартин Петков Търпанов</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>30.12.2024</i> |

- Надзорният съвет до 30.12.2024 г. е в състав: Николай Михайлов Колев – председател, Любомир Стоянчов Манолов и Янчо Госков Чаушев – членове. От 30.12.2024 г. Мартин Петков Търпанов е член на Надзорния съвет на мястото на Любомир Стоянчов Манолов.

| <i>Членове на Надзорен съвет</i> | <i>Начало на мандата</i> | <i>Край на мандата</i> |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| <i>Любомир Стоянчов Манолов</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>30.12.2024</i> |
| <i>Николай Михайлов Колев</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>22.05.2025</i> |
| <i>Янчо Госков Чаушев</i> | <i>29.05.2020</i> | <i>22.05.2025</i> |
| <i>Мартин Петков Търпанов</i> | <i>30.12.2024</i> | <i>22.05.2025</i> |

„Делтасток” АД се представлява заедно от двама Изпълнителни директори – Борислава Иванова Игнатова и Петър Димитров Петров.

„Делтасток” АД притежава лиценз № РГ-03-146, издаден от Комисията за финансов надзор (КФН) за извършване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Република България и в чужбина. Дружеството също така има право да извършва дейност при условията на свободата на предоставяне на услуги във всички държави-членки на Европейския съюз. Актуална информация за държавите, в които Дружеството извършва дейност, може да бъде намерена на Интернет страницата.

- Дружеството има предмет на дейност предоставянето на следните инвестиционни услуги и/или дейности: инвестиционни услуги и инвестиционни дейности по чл. 6, ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ) в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, както следва:
 - а) приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
 - б) изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
 - в) сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
 - г) управление на портфейл;
 - д) инвестиционни съвети;

- е) поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
- ж) предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти).
- допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3 от ЗПФИ в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, както следва:
 - а) съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ, L 257/1 от 28 август 2014 г.);
 - б) предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;
 - в) съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
 - г) предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
 - д) инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
 - е) услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

На 17.11.2022 г. Комисията за финансов надзор с Решение № 857-ИП, издаде разрешение на „Делтасток“ АД да извършва дейност по чл. 9, ал. 2 от ЗПФИ за търговия с квоти за емисии парникови газове за сметка на клиенти и за собствена сметка в съответствие с Регламент (ЕС) № 1031/2010 на Комисията от 12 ноември 2010 г. относно графика, управлението и други аспекти на търга на квоти за емисии на парникови газове съгласно Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността, но все още, към датата на изготвянето на този отчет, Дружеството не е започнало да предлага тези услуги

„Делтасток“ АД няма установени клонове в държави членки на ЕС, а предоставя финансови услуги на територията на Съюза при условията на свободата на предоставяне на услуги.

„Делтасток“ АД притежава 100 % от капитала, (в размер на 1 100 лева) на учреденото през 2016 г. дъщерно дружество „Теом инвест“ ЕООД, с адрес: гр. София, ж.к. „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6.

„Теом Инвест“ ЕООД е:

- еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 203872372, със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6;
- с предмет на дейност: търговия, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост, предприемачество, обучение, консултантски, информационни и маркетингови услуги, както и всяка незабранена от закона дейност. Дружеството упражнява тези дейности в страната и чужбина. Предмета на дейност е променен с решение на едноличния собственик на

капитала на 20.03.2024 г. „Делтасток“ АД притежава 85.71 % от капитала, (в размер на 60 000 лева) на учреденото през 2019 г. дружество „Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД, с адрес: гр. София, ж.к. „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6.

„Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД е:

- дружество с ограничена отговорност, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 205786071, със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6. „Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД е вписан в регистъра на застрахователните брокери по чл. 30, ал.1, т.12 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение № 1070 – ЗБ от 29.09.2019 год.;
- с предмет на дейност: извършване на дейност като застрахователен брокер, включително посредничество по презастраховане, консултантска дейност, транспортни и логистични услуги, рекламна дейност, търговско представителство и посредничество.

През 2021 година е извършена обезценка на регистрирания капитал на дружеството в размер на 36 000 лева.

2. Съществена информация за счетоводната политика на Дружеството.

2.1. База за изготвяне на самостоятелния финансов отчет.

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г. и 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството на Дружеството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

- Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от военния конфликт между Русия и Украйна;
- Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Дружеството, свързани с бизнес модела, правните и договорните отношения, служителите, потребителите и оборотните средства в резултат на военния конфликт между Русия и Украйна;
- Дори и към датата на съставяне на финансовия отчет са в сила забранителни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и високата инфлация в последните години, а военният конфликт между Русия и Украйна поставя нови предизвикателства за неопределени бъдещи периоди;
- Високите инфлационни нива и военният конфликт между Русия и Украйна доведоха до повишаване на лихвите, както и до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб;
- В тези условия и след направен анализ и преценка на способността на „Делтасток“ АД да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация Ръководството очаква, че няма да има намаляване в значителна степен на обема на дейността на Дружеството. Очакванията са, че „Делтасток АД“ има достатъчно финансови

ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на самостоятелния финансов отчет.

Нови стандарти, изменения и разяснения в сила от 1 януари 2024 година.

“Делтасток“ АД е прилагало следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приет от ЕК).** Промените са насочени към критериите за класификацията на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си в отчета за финансовото състояние, като текущи или нетекущи в зависимост от правата му, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Класификацията не се повлиява от очаквания на предприятието за или събития след датата на финансовия отчет;
- **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи задължения, обвързани с финансови условия/показатели (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приет от ЕК).** Промените са насочени към правото на отлагане на уреждането на задължения за най-малко 12 месеца при наличие на ограничителни условия. Ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да окажат влияние на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период за целите на класифицирането на задължението като текущо или нетекущо. Следва да се оповести информация за ограничителните условия по отношение на задължения, класифицирани като дългосрочни, които условията предприятието следва да спазва в рамките на дванадесет месеца от отчетната дата;
- **Промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване: Споразумения за финансиране на доставчици (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).** Промените добавят изисквания за оповестяване свързани с предоставянето на качествена и количествена информация с цел повишаване на прозрачността на отчитането на договореностите за финансиране на задължения към доставчици. Промените са с цел да помогнат на потребителите на финансови отчети да оценят ефекта им върху задълженията, паричните потоци и ликвидния риск, на който е изложено предприятието;
- **Промени МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).** Промените имат за цел да доразвият изискванията към продавача - лизингополучател при измерване на задължението по лизинг при сделки „продажба – обратен лизинг“. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-лизингополучател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор.

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 финансовият 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 „Делтасток“ АД. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- **Промени МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост (в сила за годишни периоди от 01.01.2025 г., приет от ЕК).** Тези промени уточняват, кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута. Въвежда се изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия. Въвежда се изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема, която би позволила на потребителите на финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци;
- **Промени в МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).** Тези промени премахват признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя. Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя;
- **Промени в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).** Промени в оповестяване на Печалба или загуба от отписване, оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката и оповестяване на кредитния риск. С изменението се преодоляват потенциални обърквания и несъответствия параграфи на МСФО 7 и придружаващите ги насоки за прилагане.

2.2. Общи положения на счетоводната политика.

„Делтасток“ АД има приета счетоводна политика в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС) и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). По-съществените моменти от политиката на Дружеството са по отношение на финансовите инструменти – пари, вземания, ценни книжа и дълготрайните активи – материални и нематериални. Финансовите отчети на „Делтасток АД са изготвени в съответствие с МСС и МСФО, приети от Европейската комисия на Европейския съюз (ЕС).

За предмета на дейност на „Делтасток“ АД, основни международни счетоводни стандарти са:

- по отношение на отчитането на финансовите инструменти: МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“, МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ и МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменил МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“;

- по отношение на оценката на вземанията и задълженията в чуждестранна валута: МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“;
- по отношение на отчитането на нетекущите активи: МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- по отношение на отчитането на приходите: МСС 18 „Приходи“ и МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“;
- по отношение изготвянето и представянето на самостоятелни и консолидирани финансови отчети за групата от предприятия под контрола на „Делтасток“ АД: МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ и МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

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

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

Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. „Делтасток“ АД представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет. Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

2.3. Елементи на счетоводната политика.

2.3.1. Финансови инструменти.

Имайки предвид дейността на „Делтасток“ АД и във връзка с притежавания лиценз, издаден от КФН за сключване на сделки за собствена сметка с финансови инструменти в страната и чужбина, финансовите инструменти на Дружеството се отчитат съгласно МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“, МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменящ МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“.

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, отменено или срокът му е изтекъл.

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.

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с

изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Придобитите финансови инструменти се разделят на:

➤ **Финансови инструменти в търговски портфейл.**

Позиции в търговски портфейл са позициите на „Делтасток“ АД във финансови инструменти (финансови активи, държани за търгуване), държани с намерение за краткосрочна продажба или с намерение за реализиране на печалба от разликата между техните продажни и покупни цени в краткосрочен период, или от други промени в цената или лихвения процент. Тези позиции включват позициите на „Делтасток“ АД, държани за собствена сметка, позициите на „Делтасток“ АД в качеството му на маркет-мейкър и позициите на „Делтасток“ АД, произтичащи от хеджирането на клиенти.

Според МСФО 9, тези активи са класифицирани, като задължително оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Преоценката се извършва ежедневно по пазарни цени, съгласно правилата за оценка на търговския портфейл на „Делтасток“ АД, като разликата до справедлива стойност се отчита като текущ финансов приход/разход:

- ✓ борсово търгуваните финансови инструменти, се оценяват от „Делтасток“ АД по достъпна ценова информация от регулирания пазар, на която се търгуват или от ежедневно публикувани цени от брокери с добра репутация, при които се търгуват инструментите;
- ✓ откритите позиции при брокери в чужбина се отразяват счетоводно по цени на затваряне, определени от съответния брокер;
- ✓ позициите във финансови инструменти на „Делтасток“ АД, произтичащи от обслужване на клиенти, които не се търгуват на регулиран пазар, но за тях има надеждна оценка, включително и висока степен на обновяване от независими източници, като търговски и централни банки, маркет-мейкъри и брокери с добра репутация, както и когато базовите им активи се търгуват на регулиран пазар, се оценяват по цени на затваряне в 23:59:59 часа българско време, формирани на база получените по електронен път котировки, съгласно сключен договор с FactSet Digital Solutions SAS (Interactive Data Managed Solutions SAS) – Франция.

➤ **Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност**

При последващата оценка, финансовите активи, които са дългови инструменти се оценяват по **амортизирана стойност**, ако са изпълнени следните две условия:

- ✓ финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- ✓ 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.

МСФО 9 предоставя възможност финансов актив, който удовлетворява критериите за оценка по амортизирана стойност, да може да бъде оценен по *справедлива стойност чрез печалбата или загубата*, ако такава оценка позволява *да се избегне или значително намали противоречието в счетоводната оценка (счетоводно несъответствие)*, което в противен случай би възникнало от оценката на активи и пасиви или признаването на печалби или загуби от тях при друга база на оценяване.

Делтасток АД няма такива дългови инструменти.

➤ **Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (СС през ДВД)**

Дългови инструменти, оценявани по СС през ДВД

Класифицират се към тази категория, ако:

- ✓ целта на бизнес модела е *както събиране на договорните парични потоци, така и продажбата на финансовите активи*; и

- ✓ договорните потоци на финансовия актив са *единствено погашения* на главницата и плащане на лихви върху непогасената сума на главницата.

Капиталови инструменти, оценявани по СС през ДВД

За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява *неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка*, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. За такива активи, на по-късен етап *не се позволява рекласифицирането* на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата, и обратно (но може да се отнесат към друг компонент на собствения капитал). Въпреки това *дивидентите, получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата*, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията.

Позиции на „Делтасток“ АД в капиталови и дългови инструменти, придобити с цел дългосрочно инвестиране в тях, но и с намерение за продажба, се оценяват в края на месеца по **тяхната справедлива цена, с отчитане на преоценките в печалбата или загубата** (от гледна точка на МСФО 9, тези активи са класифицирани, като *задължително оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата*).

➤ **Други финансови активи (остатъчна категория).**

С влизането в сила на МСФО 9, „Делтасток“ АД оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата инвестиции във финансови активи, неотнесени към останалите категории представляващи:

- ✓ дългови инструменти, които не отговарят на изискванията за оценяване по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- ✓ капиталови инструменти, за които Дружеството не е избрало правото за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

➤ **Договорни активи и търговски вземания.**

За договорни активи, възникнали при прилагането на МСФО 15 и търговски вземания „Делтасток“ АД прилага опростен модел за признаване на очакваните загуби за обезценка поради факта, че тези активи не съдържат финансов компонент.

➤ **Отчитане на хеджирането.**

„Делтасток“ АД отчита дериватите държани за търгуване по справедлива стойност в печалбата или загубата, а не като хеджиращи инструменти. Промените в справедливата стойност на валутни деривативни договори и на договори за опции се отчитат в печалбата или загубата, а не като резерв от хеджиране в рамките на собствения капитал.

➤ **Придобиване и отписване на финансови инструменти.**

При придобиване и отписване на финансови инструменти се използва подхода “дата на търгуване”.

➤ **Отчитане на марджин сделки с ДЗР.**

При отчитането на сключените сделки за търговия срещу предоставена гаранционна сума с договори за разлика (ДЗР) върху чуждестранни акции, фючърси, борсово търгувани фондове, индекси, валута и други активи за сметка на клиенти, за постъпилата сума по договора, се разкрива отделна аналитична партида на всеки клиент. Сделките по придобиване на посочените по-горе ДЗР от името и за сметка на клиента се отразяват задбалансово, а преоценката се извършва по борсови цени и се осчетоводява ежедневно по аналитичната клиентска партида.

2.3.2. Метод за признаване на приходите.

Приходите се признават в съответствие с МСС 18 „Приходи”. При признаване на приходи, чието получаване е поставено под условие, се отдава предимство на принципа за предпазливост пред останалите счетоводни принципи. Финансовите и нефинансови приходи се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането.

2.3.3. Отчитане на разходите.

Разходите в „Делтасток“ АД се отчитат в следните основни групи:

- финансови разходи;
- разходи по икономически елементи;

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход към датата на тяхното възникване независимо от паричните плащания. В случаите, когато е необходимо да се направят разходи, касаещи бъдещ отчетен период, те се отразяват директно по перо „Предплатени разходи“ от баланса, а като разходи за дейността се отчитат в периода на признаване.

2.3.4. Пари и парични еквиваленти.

„Делтасток“ АД отчита като пари и парични средства, наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Оценка на паричните средства в чуждестранна валута.

Паричните средства в чуждестранна валута се отчитат съгласно МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“. При текущото им потребление се оценяват по централен курс на Българска народна банка (БНБ) за деня на операцията. Сделките за покупко-продажба на чуждестранна валута се отразяват по курса на тяхното придобиване/продажба. Получените разлики се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

Заклучителни курсове към 31.12.2024 г.

| Наименование | Код | За единица валута/злато | Лева (BGN) | Обратен курс: за един лев | Курс за лева за 1 |
|-----------------------|-----|-------------------------|------------|---------------------------|-------------------|
| Австралийски долар | AUD | 1 | 1.166130 | 0.857537 | 1.166130 |
| Бразилски реал | BRL | 10 | 3.043950 | 3.285210 | 0.304395 |
| Канадски долар | CAD | 1 | 1.308420 | 0.764281 | 1.308420 |
| Швейцарски франк | CHF | 1 | 2.078020 | 0.481227 | 2.078020 |
| Китайски ренминби юан | CNY | 10 | 2.579130 | 3.877280 | 0.257913 |
| Чешка крона | CZK | 100 | 7.765850 | 12.876900 | 0.077659 |
| Датска крона | DKK | 10 | 2.622530 | 3.813110 | 0.262253 |
| Британска лира | GBP | 1 | 2.358750 | 0.423953 | 2.358750 |
| Хонконгски долар | HKD | 10 | 2.424000 | 4.125410 | 0.242400 |
| Унгарски форинт | HUF | 1000 | 4.754660 | 210.320000 | 0.004755 |
| Индонезийска рупия | IDR | 10000 | 1.162740 | 8600.370000 | 0.000116 |
| Израелски шекел | ILS | 10 | 5.162540 | 1.937030 | 0.516254 |
| Индийска рупия | INR | 100 | 2.199210 | 45.470900 | 0.021992 |
| Исландска крона | ISK | 100 | 1.359160 | 73.574900 | 0.013592 |
| Японска йена | JPY | 100 | 1.199450 | 83.371500 | 0.011995 |
| Южнокорейски вон | KRW | 1000 | 1.276530 | 783.374000 | 0.001277 |
| Мексиканско песо | MXN | 100 | 9.075610 | 11.018500 | 0.090756 |
| Малайзийски рингит | MYR | 10 | 4.210250 | 2.375160 | 0.421025 |
| Норвежка крона | NOK | 10 | 1.658190 | 6.030670 | 0.165819 |

| | | | | | |
|------------------------|------------|-----|-----------|-----------|----------|
| Новозеландски долар | NZD | 1 | 1.055380 | 0.947526 | 1.055380 |
| Филипинско песо | PHP | 100 | 3.243450 | 30.831400 | 0.032435 |
| Полска злата | PLN | 10 | 4.575040 | 2.185770 | 0.457504 |
| Румънска лея | RON | 10 | 3.931870 | 2.543320 | 0.393187 |
| Руска рубла * | RUB | | | | |
| Шведска крона | SEK | 10 | 1.706810 | 5.858880 | 0.170681 |
| Сингапурски долар | SGD | 1 | 1.380850 | 0.724192 | 1.380850 |
| Тайландски бат | THB | 100 | 5.482200 | 18.240900 | 0.054822 |
| Турска лира | TRY | 100 | 5.323840 | 18.783400 | 0.053238 |
| Щатски долар | USD | 1 | 1.882600 | 0.531180 | 1.882600 |
| Южноафрикански ранд | ZAR | 100 | 9.969160 | 10.030900 | 0.099692 |
| Евро | EUR | 1 | 1.955830 | 0.511292 | 1.955830 |
| Сребро (в трой унциии) | XAG | 1 | 54.5341 | | |
| Злато (в трой унциии) | XAU | 1 | 4905.6900 | | |

2.3.5. Нетекущи активи.

Нетекущите активи - имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат съгласно МСС 16 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване”, а нематериалните съгласно МСС 38 „Нематериални активи”. Отчитането се извършва както следва:

- минимален праг за капитализация на актив – над 700 лева и срок на извличане на икономически изгоди – повече от един отчетен период;
- придобиване – по цена на придобиване (себестойност);
- последващи разходи по актива: капитализират се, когато водят до трайно увеличаване изгодата от актива. Във всички останали случаи се посочват текущо в отчета за доходите.

Последващата оценка е:

- за сгради – справедлива стойност;
- за всички останали дълготрайни активи – по цена на придобиване минус натрупана амортизация и разходи по обезценка, съгласно МСС 36 „Обезценка на активи”;
- амортизация на нетекущите активи е линейна и ускорена предвид дейността на Дружеството и нуждата от съвременни компютри и софтуер;
- от 01.01.2012 г. е променена амортизационната норма на компютри и софтуер от 50 % на 25%, което бе наложено от факта, че полезният живот на тези активи в Дружеството е 4 години.

Амортизационните норми за отделните групи активи са както следва:

| АКТИВ | Срок в години | Амортизационна норма |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Сгради | 25.00 | 4% |
| Машини и оборудване | 3.33 | 30% |
| Автомобили | 4.00 | 25% |
| Стопански инвентар | 6.67 | 15% |
| Компютри | 4.00 | 25% |
| Софтуер | 4.00 | 25% |
| Други нематериални активи | 4.00 | 25% |
| Ремонт на наети активи | според срока на договора за наем | |

Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения:

- При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци;
- Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена;
- За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на „Делтасток“ АД изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството;
- Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството Ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

2.3.6. Сделки със свързани лица.

Дружество, което иначе не е икономически зависимо от друго дружество или физическо лице, установи, че обстоятелствата се променят през този период на криза. Но може да се приеме, че сделките, осъществени между свързани лица, се извършват при пазарни условия и няма сделки, които са извършени при условия, различни от тези, които преобладават при сделки между несвързани лица. Дружеството не е предоставило гаранции на свързани лица. Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други свързани лица описани по-долу.

Дружеството е извършвало сделки със свързани лица. Акционерите и служителите на „Делтасток“ АД, както и техни роднини са се ползвали от услугите на Дружеството. Нетните приходи и разходи на Дружеството за 2024 г. от сделки със свързани лица са представени в следващата таблица:

| <i>Резултат:</i> | <i>Свързани лица</i> | <i>В това число от Членове на НС</i> | <i>В това число от Членове на УС</i> |
|--|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>Търговия с ДЗР</i> | <i>- 170 х. лв.</i> | <i>36 х. лв.</i> | <i>-17 х. лв.</i> |
| <i>Търговия с ДЦК и Брокерски услуги</i> | <i>3 х. лв.</i> | <i>3 х. лв.</i> | <i>0 х. лв.</i> |

По смисъла на Търговския закон Дружеството е свързано лице и със следните юридически лица:

- „Теом Инвест” ЕООД – пряко свързано лице - дъщерно дружество, 100 % собственост на „Делтасток” АД, представлявано от Ивайло Янчев Чаушев. Към 31.12.2024 г. стойността на притежаваният капитал по историческа цена възлиза на 0.1 х. лв. и допълнителна вноса за фонд резервен в размер на 1 х. лв. През 2021 г. е подадена декларация за липса на дейност по чл. 38, ал. 9 от Закона за счетоводството в Търговския регистър от „Теом Инвест” ЕООД;
- „Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД – пряко свързано лице. „Делтасток” АД притежава 85.71 % от капитала, в размер на 60 х. лв. на учреденото през 2019 г. дружество. Към 31.12.2024 г. притежаваният капитал по историческа цена възлиза на 102 х. лв., след направена допълнителна вноса за фонд резервен в размер на 78 х. лв. Дружеството е приключило 2021 година на загуба, като е направена обезценката на инвестицията в същата година в размер на 36 х. лв. През 2024 г. няма сключвани сделки между двете дружества и не е правена обезценка на актива;
- „Ман Инвестинг” ЕООД - косвено свързано лице, чрез Любомир Стоянчов Манолов, като собственик, притежаващ 100.00 % от капитала и Управител. През 2024 г. няма сключвани сделки между двете дружества.

Към 31.12.2024 г. привлечените средства от свързани лица са в размер на 1 088 х. лв. и са както следва:

| <i>Привлечени средства по договор за:</i> | <i>Притежавани от свързани лица `000 лева</i> | <i>В това число от Членове на НС `000 лева</i> | <i>В това число от Членове на УС `000 лева</i> |
|---|---|--|--|
| <i>Търговия с ДЗР</i> | 977 | 382 | 33 |
| <i>Търговия с ДЦК и Брокерски услуги</i> | 111 | 111 | 0 |

Към 31.12.2024 г. пазарната стойност на притежаваните от свързани лица ценни книжа е в размер на 8 595 х. лв.

| <i>Вид ценни книжа:</i> | <i>Притежавани от свързани лица `000 лева</i> | <i>В това число от Членове на НС `000 лева</i> | <i>В това число от Членове на УС `000 лева</i> |
|-------------------------------|---|--|--|
| <i>Държавни облигации</i> | 7 786 | 5 402 | 122 |
| <i>Корпоративни облигации</i> | 809 | 809 | 0 |

3. Нетекущи нефинансови активи.

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

По баланс към 31.12.2024 г. посочените активи са в размер на 55 х. лв. по видове както следва:

| <i>Група активи</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>Машини (основно компютърни системи)</i> | 23 | 49 |
| <i>Стопански инвентар (офис оборудване)</i> | 32 | 32 |

Забележка: Справка за движението на нетекущите активи е представена в Приложение №1.

Предвид естеството на дейността на „Делтасток“ АД, компютърното оборудване заема 80% от всички машини на Дружеството. През годината не са придобивани машини, като отчетната стойност на групата активи към 31.12.2024 г. възлиза на 1 051 х. лв.

Офис оборудването е с отчетна стойност 202 х. лв. към 31.12.2024 г.

3.2. Нематериални активи.

Като нематериални активи „Делтасток“ АД отчита получения лиценз от КФН за извършване на дейност, както и придобити търговски марки. Отчетната стойност на тези активи към края на годината е 41 х. лв., а балансова стойност е в размер на 40 х. лв. В групата на нематериалните активи се отчитат и придобитият софтуер, свързан с предоставяните услуги за търговия с валута и договори за разлики върху акции и индекси както и лицензирани приложни софтуери и софтуери за разработка. Отчетната стойност в края на годината възлиза на 233 х. лв., а балансовата стойност е в размер на 8 х. лв.

4. Нетекучи финансови активи и инвестиции в дъщерни предприятия.

Отчитането на инвестициите в дъщерни предприятия е по цена на придобиване, като стойността на дяловото участие на „Делтасток“ АД в капитала на дъщерните му предприятия към 31.12.2024 г. е:

- дяловото участие на „Делтасток“ АД (100 %) в капитала на дъщерното му дружество „Геом Инвест“ ЕООД възлиза на 1 х. лв.;
- дяловото участие на „Делтасток“ АД (85.71 %) в капитала на дъщерното му дружество „Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД след направена обезценка през 2021 г. в размер на 36 х. лв. по историческа цена възлиза на 102 х. лв. (участие в регистрирания капитал в размер на 24 х. лв. и допълнителна вноска за фонд резервен в размер на 78 х. лв.).

5. Ценни книжа в търговски портфейл.

Ценните книжа в търговски портфейл в размер на 3 289 х. лв. са представени от капиталови ценни книжа на чуждестранни дружества в размер на 1 571 х. лв., и дългови ценни книжа в размер на 1 718 х. лв. Посочените книжа са отразени в Баланса по пазарна цена към 31.12.2024 г.

| Ценни книжа в търговски портфейл | | | | | |
|----------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------------|
| №№ | Вид ценни книжа | Емитент | ISIN код на ценните книжа | Брой ценни книжа | стойност към 31.12.2024 в лева |
| 1 | АКЦИИ | 3X NVIDIA ETP SECURITIES | XS2820604770 | 250 | 29 094.20 |
| 2 | АКЦИИ | AIR FRANCE-KLM | FR001400J770 | 20 224 | 321 342.44 |
| 3 | АКЦИИ | UNITED STATES STEEL CORP | US9129091081 | 200 | 12 797.91 |
| 4 | АКЦИИ | AURORA CANNABIS INC | CA05156X8504 | 4 063 | 32 508.27 |
| 5 | АКЦИИ | BURBERRY GROUP PLC | GB0031743007 | 1 500 | 34 673.63 |
| 6 | АКЦИИ | NOVAVAX INC | US6700024010 | 1 452 | 21 977.62 |
| 7 | АКЦИИ | INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI | ES0177542018 | 10 000 | 70 977.07 |
| 8 | АКЦИИ | TELECOM ITALIA SPA | IT0003497168 | 10 000 | 4 823.08 |
| 9 | АКЦИИ | GOPRO INC | US38268T1034 | 4 000 | 8 208.14 |
| 10 | АКЦИИ | BEYOND MEAT INC | US08862E1091 | 1 000 | 7 078.58 |
| 11 | АКЦИИ | BITCOIN TRACKER ONE - SEK | SE0010296574 | 333 | 19 209.69 |
| 12 | АКЦИИ | DEUTSCHE LUFTHANSA-REG | DE0008232125 | 1 000 | 12 079.21 |
| 13 | АКЦИИ | NORWEGIAN AIR SHUTTLE | NO0010196140 | 1 412 | 2 575.50 |
| 14 | АКЦИИ | ETF VIETNAM | LU0322252924 | 30 | 1 376.22 |
| 15 | АКЦИИ | ETF MARIJUANA | US0321086318 | 10 | 42.17 |
| 16 | АКЦИИ | ETF SILVER | US46428Q1094 | 55 | 2 726.29 |
| 17 | АКЦИИ | INOVIO PHARMACEUTICALS INC | US45773H4092 | 10 | 34.45 |
| 18 | АКЦИИ | ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF | US4642887602 | 2 | 547.27 |

| | | | | | |
|--|-----------|---|--------------|----------------|---------------------|
| 19 | АКЦИИ | DEUTSCHE BANK AG | DE0005140008 | 400 | 13 018.00 |
| 20 | АКЦИИ | SPDR GOLD SHARES | US78463V1070 | 14 | 6 381.68 |
| 21 | АКЦИИ | INTEL CORP | US4581401001 | 30 | 1 132.38 |
| 22 | АКЦИИ | ROBINHOOD MARKETS INC | US7707001027 | 3 | 210.44 |
| 23 | АКЦИИ | TUI AG-DI | DE000TUAG505 | 892 | 14 563.93 |
| 24 | АКЦИИ | FACEBOOK | US30303M1027 | 2 | 2 204.56 |
| 25 | АКЦИИ | SPOTIFY TECHNOLOGY SA (SPOT) | LU1778762911 | 4 | 3 368.95 |
| 26 | АКЦИИ | VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC | US92766K1060 | 250 | 2 767.42 |
| 27 | АКЦИИ | ETF 20 YEAR TREASURY BOND | US4642874329 | 161 | 26 469.60 |
| 28 | АКЦИИ | CARNIVAL CORP | PA1436583006 | 450 | 21 111.48 |
| 29 | АКЦИИ | AMERICAN AIRLINES GROUP INC | US02376R1023 | 500 | 16 406.86 |
| 30 | АКЦИИ | EASYJET PLC | GB00B7KR2P84 | 7 000 | 92 463.00 |
| 31 | АКЦИИ | ALPHABET INC-CL C | US02079K1079 | 185 | 66 326.63 |
| 32 | АКЦИИ | GAMESTOP CORP | US36467W1099 | 1 804 | 106 437.23 |
| 33 | АКЦИИ | ADVANCED MICRO DEVICES | US0079031078 | 625 | 142 124.53 |
| 34 | АКЦИИ | BITCOIN ETF | US46438F1012 | 660 | 65 915.47 |
| 35 | АКЦИИ | NVIDIA CORP | US67066G1040 | 400 | 101 125.74 |
| 36 | АКЦИИ | EHHEREUM ETF | US46438R1059 | 3 266 | 155 497.37 |
| 37 | АКЦИИ | TESLA INC | US88160R1014 | 199 | 151 293.56 |
| 38 | АКЦИИ | GAS NATURAL SDG SAP | ES0116870314 | 3 | 137.18 |
| 39 | АКЦИИ | IBERDROLA RENOVABLES | ES0144580Y14 | 5 | 130.06 |
| Общо корпоративни ценни книжа към 31.12.2024 г. | | | | 72 394 | 1 571 157.81 |
| 1 | ОБЛИГАЦИИ | Rumänien, Republik, Емитирани 05.2024 с падеж 05.2037 и лихва 5.625 % - репо сделка | XS2829810923 | 500 000 | 935 317.03 |
| 2 | ОБЛИГАЦИИ | ALLIANZ Allianz Bank Bulgaria AD, Емитирани 12.2024 с падеж 12.2028 и лихва 6.000 % | BG2100042246 | 400 000 | 782 332.00 |
| Общо ДЦК и облигации към 31.12.2024 г. | | | | 900 000 | 1 717 649.03 |
| Общо ценни книжа и облигации към 31.12.2024 г. | | | | 972 394 | 3 288 806.84 |

Намалението на стойността на търговския порфейл спрямо 2023 г. е в размер на 18 819 х. лв., което основно се дължи на затворена в началото на 2024 г. репо сделка с облигации **BGARIA 4 1/2 01/27/33** (XS2579483319) с пазарна цена към 31.12.2023 г. в размер на 15 183 597.25 лева.

6. Парични средства.

Към 31.12.2024 г. „Делтасток” АД разполага с парични средства общо в размер на 16 197 х. лв.

6.1. Собствени парични средства.

Към 31.12.2024 г. собствените парични средства са в размер на 5 310 х. лв. от тях:

| Собствени парични средства | | 2024 година | 2023 година |
|-----------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| | | ’000 лева | ’000 лева |
| В брой - лева | | 7 | 14 |
| В брой – валута | | 8 | 12 |
| В банкови сметки - лева | | 110 | 712 |
| В банкови сметки - валута | | 5 185 | 2 233 |

„Делтасток” АД извършва банкови операции чрез „Първа инвестиционна банка” АД, „УниКредит Булбанк” АД, „Юробанк България” АД и „Intesa Sanpaolo” S.p.A. - Италия. Разплащателните сметки са в левове, евро, щатски долари, британски лири и швейцарски франкове. Средствата при контрагенти в чужбина са в евро и щатски долари. Към 31.12.2024 г. „Делтасток” АД е показало в баланса валутата, преизчислена по заключителния референтен курс на БНБ към 31.12.2024 г.

6.2. Парични средства на клиенти.

Към 31.12.2024 г. Дружеството държи парични средства на клиенти общо в размер на 10 887 х. лв. От тях:

| <i>Парични средства на клиенти</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>В банкови сметки - лева</i> | <i>256</i> | <i>1412</i> |
| <i>В банкови сметки - валута</i> | <i>10 631</i> | <i>13 498</i> |

Паричните средства на клиенти са предоставени на съхранение в „Първа инвестиционна банка” АД, „УниКредит Булбанк” АД, „Юробанк България” АД, „UniCredit Bank” S.A. - Румъния, „Banco Santander” S.A. – Испания, „Intesa Sanpaolo” S.P.A. – Италия и „Raiffeisen Bank International” AG - Австрия. Сметките са в лева, евро, щатски долари, британски лири, румънски леи и швейцарски франкове и са преоценени по заключителният курс на БНБ за съответните валути към 31.12.2024 г.

7. Други текущи активи.

7.1. Вземания.

Вземанията на „Делтасток” АД към 31.12.2024 г. са в размер на 289 х. лв. и са разпределени като следва:

| <i>Вид вземане</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Вземания от лихви ДЦК и депозити</i> | <i>179</i> | <i>792</i> |
| <i>Данъчни вземания</i> | <i>2</i> | <i>0</i> |
| <i>Данъчни временни разлики</i> | <i>26</i> | <i>25</i> |
| <i>Начислена комисиона по договори за търговия с облигации</i> | <i>1</i> | <i>5</i> |
| <i>Предоставени гаранционни депозити</i> | <i>75</i> | <i>33</i> |
| <i>Централен депозитар</i> | <i>6</i> | <i>7</i> |

7.2. Предплатени разходи, касаещи бъдещи отчетни периоди.

Към 31.12.2024 г. предплатените разходи в размер на 25 х. лв. се състоят от:

| <i>Вид разход</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Предплатени абонаменти за софтуерни продукти</i> | <i>8</i> | <i>8</i> |
| <i>Предплатен абонамент за BLOOMBERG FINANCE</i> | <i>15</i> | <i>14</i> |
| <i>Предплатен абонамент за Телелинк</i> | <i>2</i> | <i>0</i> |

8. Получени чужди активи.

Получените чужди финансови активи от „Делтасток” АД, общо в размер на 14 535 х. лв. включват:

| <i>Вид актив</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Държавни облигации - Български</i> | <i>0</i> | <i>6 878</i> |
| <i>Държавни облигации - чуждестранни</i> | <i>11 403</i> | <i>11 251</i> |

| | | |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Корпоративни облигации | 3 129 | 5 873 |
| Компенсаторни инструменти на клиенти | 3 | 2 |

ДЦК са на клиенти – физически и юридически лица и се съхраняват по регистри в „Юробанк България“ АД и „Първа инвестиционна банка“ АД.

Корпоративните облигации за сметка на клиенти са представени от облигации в евро на чуждестранни дружества и се съхраняват по регистри в „Юробанк България“ АД.

Българските корпоративни ценни книжа на клиенти са безналични акции на български дружества, съхранявани по клиентски подсметки в „Централен Депозитар“ АД.

За нуждите на Фонда за компенсиране на инвеститорите всички книжа на клиенти се преоценяват по пазарна цена в края на всеки месец, съгласно изискванията на Наредба № 23 от 8 Февруари 2006 г. за условията и реда за оценка на клиентските активи (Наредба № 23 на КФН).

Към 31.12.2024 г. по преоценена стойност, съгласно изискванията на Наредба № 23 на КФН, стойността на клиентските ценни книжа възлиза на 14 535 х. лв., като намалението спрямо 2023 г. е 9 469 х. лв.

9. Собствен капитал.

Собственият капитал на „Делтасток“ АД към 31.12.2024 г. възлиза на 7 457 х. лв. и е представен от:

| Собствен капитал | 2024 година `000 лева | 2023 година `000 лева |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Основен капитал - внесен | 4 200 | 4 200 |
| Фонд „Резервен“ - съгласно чл.246 от Търговския закон | 420 | 420 |
| Фонд „Резервен“ - с общо предназначение | 2 091 | 1 921 |
| Резерв от последващи оценки /Актюерска загуба/ | 10 | 35 |
| Финансов резултат от предходни периоди | 0 | 0 |
| Текущ финансов резултат | 736 | 170 |

Общият брой на акционерите е 6 физически лица, като всеки от тях притежава по 16,67 % от капитала на Дружеството.

Фонд „Резервен“ е формиран от печалбите за периода от 2016 г. до 2023 г. след облагането им с данъци.

През 2024 г. не са изплащани дивиденди за сметка печалбата или резервите.

Доход на акция за 2024 г. е 0.18 лева, а настояща стойност на акция към 31 декември 2024 г. е 1.78 лева.

10. Задължения.

Задълженията по баланс, общо в размер на 12 549 х. лв., включват:

| Задължения | 2024 година `000 лева | 2023 година `000 лева |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Нетекущи задължения | 174 | 131 |
| Нетекущи | 174 | 131 |
| - провизии при пенсиониране | 174 | 131 |
| Текущи задължения | 12 375 | 34 233 |
| Привлечени средства от клиенти | 10 887 | 14 910 |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| -за търговия с акции и облигации | 111 | 6 |
| -за търговия с валута и ДЗР | 10 776 | 14 904 |
| Задължения към банки и финансови институции | 1 055 | 18 873 |
| <i>в т.ч. репо сделки</i> | 935 | 16 654 |
| <i>в т.ч. линия за търговия с акции</i> | 2 068 | 2 068 |
| Задължения към клиенти | 117 | 114 |
| <i>- по прекратени договори</i> | 117 | 114 |
| Задължения към доставчици | 18 | 8 |
| Начислени разходи за финансовата 2024 г. | 36 | 116 |
| <i>- комуникации (интернет ,тел.)</i> | 1 | 1 |
| <i>- административни услуги</i> | 9 | 8 |
| <i>-права за ползване на котировки и информация в реално време за ценни книжа и валута</i> | 13 | 12 |
| <i>-програмно обслужване</i> | 4 | 4 |
| <i>-такси за търговия с облигации</i> | 7 | 19 |
| <i>- по Договори за привличане на клиенти</i> | 2 | 72 |
| Данъчни задължения | 94 | 35 |
| <i>-данък печалба</i> | 61 | 2 |
| Предоставени гаранционни депозити от членове на НС и УС | 24 | 24 |
| Задължения към персонала | 89 | 97 |
| <i>- начислен неизползван отпуск за годината и провизии при пенсиониране</i> | 89 | 97 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 55 | 56 |
| <i>-осигурителни вноски върху заплати към края на годината</i> | 44 | 44 |
| <i>-осигурителни вноски върху начислен неизползван отпуск за годината</i> | 11 | 12 |

11. Задължения по получени чужди активи.

Тези задължения представляват финансови активи на клиенти (физически и юридически лица) и са в размер на 14 535 х. лв., както следва:

| <i>Получени чужди активи</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Държавни облигации - Български</i> | 0 | 6 878 |
| <i>Държавни облигации - чуждестранни</i> | 11 403 | 11 251 |
| <i>Корпоративни облигации</i> | 3 129 | 5 873 |
| <i>Компенсаторни инструменти на клиенти</i> | 3 | 2 |

В условията на продължаващото въздействие на военния конфликт между Русия и Украйна търговските и други задължения не са засегнати и Дружеството не коригира (т.е. не разрочва) своите условия на търговия с доставчици и кредитори.

12. Условни активи и пасиви.

„Делтасток” АД отчита по сметки следните условни активи и пасиви - ценни книжа в левове и валута, държани от името на клиенти, спот операции за покупко-продажба на валута, срочни операции за покупко-продажба на валута и собствени активи отнесени в разход. Позициите във валута и ДЗР на Дружеството, произтичащи от обслужване на клиенти съгласно договори за търговия с ДЗР, се оценяват ежедневно по пазарни цени в 23:59:59 часа българско време, съгласно приетите правила за оценка. Откритите марджин позиции във валута и ДЗР при брокери в чужбина се отразяват ежедневно по цени, определени от съответния брокер.

Към 31.12.2024 г. състоянието по пера е както следва:

| <i>Условни активи и пасиви</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Операции за покупка в левове и валута</i> | 14 735 | 9 598 |
| <i>Операции за продажба в левове и валута</i> | 15 063 | 8 958 |
| <i>Вземания по спот сделки с ценни книжа - ДЗР</i> | 12 363 | 28 978 |
| <i>Задължения по спот сделки с ценни книжа - ДЗР</i> | 13 544 | 25 955 |
| <i>Собствени активи, отнесени в разход</i> | 91 | 86 |

Към 31.12.2024 г. и към датата на настоящото оповестяване „Делтасток” АД не е страна по дела с наказателно административен характер. Към тези дати от страна на „Делтасток” АД или срещу Дружеството няма новоподадени искиви молби пред органите на съдебната власт.

13. Приходи.

Приходите на „Делтасток” АД за 2024 г. възлизат общо на 49 608 х. лв., в това число:

Финансовите приходи на „Делтасток” АД, формирани от дейността му като инвестиционен посредник за 2024 г., възлизат общо на 49 593 х. лв., като основен дял заемат положителните курсови разлики в размер на 20 501 х. лв. и приходите от операции с финансови активи в размер на 26 872 х. лв.

| <i>Финансови приходи</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>% от приходите</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|--|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <i>Положителни валутни разлики</i> | 20 521 | 41.38% | 27 080 |
| <i>- по валутни операции</i> | 16 042 | 32.35% | 22 455 |
| <i>- от преоценка</i> | 4 479 | 9.03% | 4 625 |
| <i>Приходи от операции с финансови активи</i> | 26 872 | 54.19% | 24 617 |
| <i>- от ДЦК и облигации</i> | 4 838 | 9.76% | 3 605 |
| <i>Други приходи от финансови активи</i> | 776 | 1.56% | 1 046 |
| <i>- такси и комисиони за покупко-продажба на валута</i> | 695 | 1.40% | 734 |
| <i>- от ДЦК и облигации</i> | 12 | 0.02% | 10 |
| <i>Приходи от лихви</i> | 1 424 | 2.87% | 1 373 |
| <i>- от ДЦК и облигации</i> | 165 | 0.33% | 142 |

През 2024 г. финансовите приходи на Дружеството намаляват спрямо предходната година с 4 874 х. лв., което се дължи на намалението на положителните курсови разлики с 6 559 х. лв. и приходите от такси и комисиони с 270 х. лв. и на увеличението на приходите от операции с финансови активи с 2 255 х. лв. и приходите от лихви с 51 х. лв. Като цяло нетните приходи от дейността са увеличени с 3 044 х. лв., а печалбата от дейността с 2 673 х. лв.

Нефинансовите приходи на „Делтасток“ АД за 2024 г. са в размер на 15 х. лв.

| Нефинансови приходи | 2024 година `000 лева | % от приходите | 2023 година `000 лева |
|--|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| Компенсация Ел.енергия | 4 | 26.67% | 1 |
| Възстановен ДДС | 10 | 66.67% | 3 |
| Отписани задължения по прекратени договори | 1 | 6.67% | 362 |

Ръководството на „Делтасток“ АД е прегледало своите политики и оценки на приходите, и се е уверило, че те са приложими, предвид настоящите обстоятелства. Голямата част от услугите не са били повлияни от предоставянето им на клиенти, които са базирани в региони или са от отрасли, значително засегнати от военния конфликт между Русия и Украйна. Дружеството е направило анализ на вероятността за събиране на вземанията и счита, че вероятността за събирането им е значителна.

14. Разходи.

Разходите на Дружеството за 2024 г. възлизат общо на 48 811 х. лв., в това число:

Финансовите разходи възлизат на 41 711 х. лв., отчетени в края на годината както следва:

| Финансови разходи | 2024 година `000 лева | % от разходите | 2023 година `000 лева |
|---|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| Отрицателни валутни разлики | 20 939 | 50.20% | 27 102 |
| - по валутни операции | 16 532 | 39.63% | 22 393 |
| - от преоценка | 4 407 | 10.57% | 4 709 |
| Разходи от операции с финансови активи | 19 467 | 46.67% | 20 958 |
| - от ДЦК и облигации | 85 | 0.20% | 34 |
| Платени такси | 941 | 2.26% | 570 |
| - такси и комисиони за покупко-продажба на валута | 648 | 1.55% | 223 |
| - такси за котировки индекси и фючърси | 74 | 0.18% | 76 |
| - от ДЦК и облигации | 109 | 0.26% | 135 |
| Разходи за лихви | 364 | 0.87% | 277 |
| - от ДЦК и облигации | 94 | 0.23% | 89 |

Финансовите разходи през 2024 г. бележат спад спрямо предходната година със сумата от 7 196 х. лв., което се дължи на спад на отрицателните курсови разлики с 6 163 х. лв. и разходите от операции с финансови активи с 1 491 х. лв., както и на ръст на разходите за такси и комисиони с 371 х. лв. и разходите за лихви с 87 х. лв.

Нефинансовите разходи възлизат на 7 100 х. лв., отчетени в края на годината както следва:

| Нефинансови разходи | 2024 година `000 лева | % от разходите | 2023 година `000 лева |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| За възнаграждения и осигуровки | 5 596 | 78.82% | 3 463 |
| - в т.ч. на ръководството | 2 147 | 30.24% | 1 118 |
| За материали и външни услуги | 1 275 | 17.96% | 1 664 |
| - Консултантски услуги | 22 | 0.31% | 13 |
| - в т.ч. Одит | 12 | 0.17% | 13 |

| | | | |
|--|------------|--------------|------------|
| - За реклама | 143 | 2.01% | 590 |
| - в т.ч. по Договори за привличане на клиенти | 132 | 1.86% | 469 |
| - За материали | 54 | 0.76% | 53 |
| - Комуникации (интернет ,тел.) | 55 | 0.77% | 57 |
| - Софтуерна поддръжка | 202 | 2.84% | 203 |
| - Права за ползване на котировки и информация в реално време за ценни книжа и валута | 517 | 7.28% | 473 |
| - Наем | 147 | 2.07% | 141 |
| - Административни разходи и технически услуги | 101 | 1.42% | 97 |
| - Други | 34 | 0.48% | 37 |
| За амортизации | 31 | 0.44% | 76 |
| Други разходи | 198 | 2.79% | 204 |
| - Годишна вноска гаранционен фонд по ЗППЦК | 22 | 0.31% | 15 |
| - Отчитане по Регл. № 648/2012 Регл. № 600/2014 | 123 | 1.73% | 96 |
| - Данък фин. транзакции Италия и Данък дивидент САЩ | 26 | 0.37% | 6 |
| - Алтернативен данън предст. разходи | 2 | 0.03% | 5 |
| - Разходи за командировки | 0 | 0.00% | 1 |
| - Представителни разходи | 15 | 0.21% | 53 |
| - Обучение | 8 | 0.11% | 20 |
| - Дарения | 2 | 0.03% | 0 |
| - Лихви и неустойки | 0 | 0.00% | 8 |

Съпоставяйки разходите по икономически елементи с тези от предходната година, е видно увеличение на нефинансовите разходи с 1 693 х. лв. Изменението се дължи основно на увеличените разходи за заплати с 2 133 х. лв. и намаление на разходите за външни услуги с 389 х. лв.

15. Разходи за данъци.

„Делтасток” АД приключва 2024 г. с печалба в размер на 797 х. лв. За данъчни цели облагаемата печалба е в размер на 615 х. лв. е увеличена в резултат на счетоводно начислени разходи за амортизации в размер на 31 х. лв., начислени и неизплатени отпуски на персонала към 31.12.2024 г. в размер на 88 х. лв. и провизии при пенсиониране в размер на 20 х. лв. и съответно намалена с данъчно признатия размер на разходите за амортизации в размер на 30 х. лв., ползвани отпуски на персонала за 2023 г. в размер на 99 х. лв.

При формирането на данъчният финансов резултат са взети предвид и следните постоянни разлики:

- В увеличение са взети предвид, Загуби от търговия с финансови активи на регулиран пазар в размер на 643 х. лв.;
- В намаление са взети предвид, Печалби от търговия с финансови активи на регулиран пазар в размер на 834 х. лв.

За 2024 г. дължимите данъци са общо 61 х. лв., като за сметка на печалбата (текущ разход за данък) са 62 х. лв. По този начин печалбата на дружеството след данъци е 736 х. лв.

| | 2024 г. | 2023 г. |
|---|------------|-----------|
| Счетоводен резултат за цялата година преди данъци по ГДД | 615 | 19 |
| Дължим корпоративен данък за счетоводен резултат | 61 | 2 |
| Дължим корп. данък от постоянни разлики, нетно | 0 | 0 |
| Ефект от промяна на данъчна ставка на временни разлики | 0 | 0 |
| Непризнат АОД от временна разлика | 0 | 0 |
| Разходи за данъци | 61 | 2 |

Основните компоненти на разходите за данъци върху печалбата са следните:

| | 2024 г. | 2023 г. |
|--|-----------|------------|
| Текущ данъчен разход по ГДД | 62 | 2 |
| Разход по отсрочени данъци по временни разлики нетно | (1) | (4) |
| Разходи за данъци | 61 | (2) |

Движенията през годината на Данъчните временни разлики са както следва:

| | 31.12.2022 | Движение на отсрочен данък | | 31.12.2023 |
|-------------------------------|------------|----------------------------|-----------|------------|
| Пасиви по отср. данъци | | | | |
| Амортизации | 3 | 7 | 7 | 3 |
| Общо пасиви: | 3 | 7 | 7 | 3 |
| Активи по отср. данъци | | | | |
| Амортизации | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Компенсирани отпуски | 8 | 10 | 8 | 10 |
| Провизии за пенсии | 16 | 2 | 0 | 18 |
| Общо активи: | 24 | 12 | 8 | 28 |
| Общо активи-пасиви: | 21 | 19 | 15 | 25 |

| | 31.12.2023 | Движение на отсрочен данък | | 31.12.2024 |
|-------------------------------|------------|----------------------------|-----------|------------|
| Пасиви по отср. данъци | | | | |
| Амортизации | 3 | 4 | 3 | 2 |
| Общо пасиви: | 3 | 4 | 3 | 2 |
| Активи по отср. данъци | | | | |
| Амортизации | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Компенсирани отпуски | 10 | 9 | 11 | 8 |
| Провизии за пенсии | 18 | 2 | 0 | 20 |
| Общо активи: | 28 | 11 | 11 | 28 |
| Общо активи-пасиви: | 25 | 15 | 14 | 26 |

Данъчните временни разлики в края на периода възлизат на 26 х. лв.

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството не смята, че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения, различни от посоченото по-горе.

16. Други всеобхватни приходи.

През 2024 г. са начислени други всеобхватни доходи в размер на -25 х. лв., представляващи актюерска загуба за 2024 г., съгласно актюерски доклад.

17. Анализ на финансовото състояние.

Опорна точка в анализа на финансовото състояние е ликвидността при структурирането на актива (способността на активите бързо да се превръщат в пари) и изискуемостта при структурирането на пасива. Видно от баланса на „Делтасток“ АД, активите по степен на ликвидност имат следния вид:

| <i>Вид активи</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Абсолютно ликвидни (парични средства)</i> | 16 197 | 17 881 |
| <i>Бързоликвидни (ценни книжа и вземания)</i> | 3 603 | 22 992 |
| <i>Бавно ликвидни (дълготрайни активи и инвестиции в дъщерни предприятия)</i> | 206 | 237 |

Видно от горната структура, бавно ликвидните средства (206 х. лв.) заемат 1 % от всички активи на Дружеството, останалите 99 % (19 800 х. лв.) са бързоликвидни.

Пасивът на Баланса е формиран от бързо изискуеми задължения на Дружеството към клиенти, от предоставени парични средства 10 877 х. лв., задължения към банки 1 055 х. лв., данъчни и осигурителни задължения 149 х. лв., други краткосрочни задължения на Дружеството 284 х. лв. и дългосрочни задължения при пенсиониране 174 х. лв. или общо задължения 12 549 х. лв.

| <i>Вид пасив</i> | <i>2024 година `000 лева</i> | <i>2023 година `000 лева</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Бързо изискуеми (задължения по парични средства на клиенти)</i> | 10 887 | 14 910 |
| <i>Бързо изискуеми (задължения към банки по репо сделки и към финансови институции по лихвени плащания)</i> | 1 055 | 18 873 |
| <i>Бързо изискуеми (данъчни и осигурителни задължения)</i> | 149 | 91 |
| <i>Бързо изискуеми (други краткосрочни задължения)</i> | 284 | 359 |
| <i>Бавно изискуеми (провизии при пенсиониране)</i> | 174 | 131 |

Паричните средства и бързоликвидните активи превишават задълженията със 7 251 х. лв. Видно от Отчета за паричните потоци, „Делтасток“ АД генерира такива и то своевременно, като няма затруднения при плащанията, видно от текущите му задължения извън основната му дейност. Генерираните парични потоци от основна дейност са насочени към разширяване дейността на Дружеството чрез разходи за реклама, закупуване на дълготрайни активи, и възнаграждения за служителите.

18. Управление на риска и рискови фактори.

Поемането на риск е вътрешно присъщо за дейността на инвестиционен посредник „Делтасток“ АД и представлява вероятността за негативно отклонение от очаквания бъдещ положителен резултат, при което колкото по-голяма е вероятността за такова отклонение, толкова по-голям е рискът от реализиране на загуба за Дружеството.

За да бъде избегната възможността от реализиране на загуби от дейността, надвишаващи очакваните такива, „Делтасток“ АД поема такова ниво на риск, за което е осигурен необходимият размер на собствен капитал (капиталова база) и съответния адекватен управленски процес, като по всяко време поддържа финансови ресурси, съизмерими с обема и вида на извършваните дейности, рисковия профил и вътрешните контролни системи и механизми за управление на рисковете, осигуряващи своевременно установяване и сигурна оценка на присъщите за дейността му рискове.

Дейността, свързана с идентификацията, оценката и третирането на риска е съобразена с разпоредбите на: Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на Регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 (Регламент 2019/2033) и актовете по прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 50 от 30 март 2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба № 50), и доколкото са приложими Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (Регламент 575/2013) и актовете по прилагането му.

Политиката на Ръководството по отношение на контрола на риска се свежда до цялостна организация на дейността на Дружеството по определяне обхвата на системата за откриване, оценка, преглед и контрол на съществените рискове; дефиниране нивата на компетенции, функционалните връзки, права и задължения на бизнес-звената свързани с управлението на рисковете, за изпълнение на утвърдените стратегически цели.

„Делтасток“ АД прилага умерено консервативна рискова политика, позволяваща поемане на умерени нива на риск и постигане на балансираны стойности на доходност. Реализирането на възприетата политика по отношение на риска се изразява в осъществяването на систематични и конкретни дейности, свързани с установяването и третирането на рисковете, насочено към поддържане на умерени стойности на проявлението им. Тези дейности се прилагат по отношение на всички рискове, идентифицирани от „Делтасток“ АД.

Основни цели на Дружеството във връзка с управлението на риска са:

- съответствие с действащите регулаторни и законови изисквания;
- съответствие на бизнес целите с допустимите рискови параметри;
- поддържане на оптимално съотношение “възвръщаемост/риск”;
- съхраняване на вътрешния капитал и съобразяване на достатъчността му с размера и структурата на бизнеса на Дружеството;
- постигане на оптимална диверсификация на инвестираните средства съгласно бизнес целите на Дружеството;
- поддържане на надеждни системи и вътрешни контроли за анализиране и ограничаване на риска.

Съгласно приетата Политиката за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционен посредник "Делтасток" АД, както и рисковете, които той поражда или би могъл да породи (Политиката) в „Делтасток“ АД за цялостната организация и ефективното функциониране на система за управление на риска отговаря Управителният съвет (УС) на Дружеството.

Правилата, процесите, системите и механизмите за установяване, измерване, управление и наблюдение, оценка и докладване на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционен посредник „Делтасток“ АД, както и рисковете, които той поражда или би могъл да

породи (Правилата за риска), които ефективно се прилагат в Дружеството, са свързани с ангажиране на процеси за изпълнение на конкретни дейности, насочени към:

- идентификация на рисковете – установяване на рисковите фактори, свързани с осъществяваните инвестиционни дейности, вероятностите и степента на тяхното проявление;
- измерване на рисковете – количествено измерване на рисковото проявление и определяне на основните параметри, от които зависи качеството на отделните експозиции;
- наблюдение на рисковете – регулярно наблюдение на количественото изменение на рисковото проявление по отделните експозициите с цел установяване на вероятна промяна в основните им параметри, свързани с тяхното качество;
- контрол на риска – постигане на сигурност по отношение на очакваното влияние на рисковите проявления върху доходността на Дружеството и капиталовата му адекватност на база на извършените анализи и последващо вземане на решения за отстраняване или редуцирането им.

Съгласно Регламент (ЕС) 2019/2033, всички инвестиционни посредници следва да изчисляват приложимото за тях капиталово изискване въз основа на съответния набор от К- фактори, които отчитат *риска към клиента (RtC)*, *риска към пазара (RtM)* и *риска на дружеството (RtF)*. За установяването на общо разбиране за рисковете, отчитайки приложимите нормативни изисквания, специфичния предмет на дейност на „Делтасток“ АД и средата на действие, могат да се определят следните основни групи риск:

Риск към клиента (RtC)

Рискът към клиента е онзи риск, който инвестиционният посредник поражда с дейността си за своите клиенти, защото държи паричните им средства, съхранява и администрира активите им и/или изпълнява техни нареждания. Рисковите фактори свързани с риска към клиента, на база на които се изчисляват приложимите К-фактори, са:

- „управлявани активи“ или „AUM“ – това е стойността на активите, които даден инвестиционен посредник управлява за клиентите си в рамките на дискреционно управление на портфейл и недискреционни договорености, които представляват текущо предоставяне на инвестиционни съвети;
- „държани парични средства на клиенти“ или „СМН“ – това е размерът на паричните средства на клиенти, които „Делтасток“ АД държи, като взема предвид правните договорености във връзка с разделението на активи и независимо от националния счетоводен режим, приложим за държаните от инвестиционния посредник парични средства на клиенти;
- „съхранявани и администрирани активи“ или „ASA“ – това е стойността на активите, които „Делтасток“ АД съхранява и администрира за клиенти, независимо дали активите са включени в баланса на инвестиционния посредник или са в сметки на трети лица;
- „изпълнени нареждания на клиенти“ или „СОН“ – това е стойността на нарежданията, които „Делтасток“ АД обработва за клиенти, като приема и предава нареждания на клиенти и като изпълнява нареждания от името на клиенти.

Политиката по отношение третирането на проявлението на риска към клиента в контекста на възприетата умерена рискова политика, включва дейности по:

- подбор на търговска банка, при която се откриват сметки, по които „Делтасток“ АД да държи клиентските средства и/или клиентски активи;
- определяне на лимити на средствата, които се държат в съответната търговска банка;
- наблюдение и контрол на средствата, които се държат по сметка в съответната търговска банка.

„Делтасток“ АД, управлява възникващия риск към клиента по съответни К-фактори, чрез прилагане на структура от лимити и конкретни процедури, обект на регулиране от Правилата, процесите, системите и механизмите за установяване, измерване, управление и наблюдение, оценка и докладване на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционен посредник „Делтасток“ АД, както и рисковете, които той поражда или би могъл да породи.

Риск към пазара (RtM)

Рискът към пазара е рискът, който се поражда от позициите в търговския портфейл, когато инвестиционният посредник търгува за собствена сметка, независимо дали са сключени за своя сметка или от името на клиент, а също и от позициите, които подлежат на клиринг, или на база портфейл, когато целият портфейл подлежи на клиринг или на изисквания за маржин. Този риск включва:

- „риск във връзка с нетните позиции“ или „NPR“, който е стойността на сделките, записани в търговския портфейл на инвестиционен посредник и
- „предоставен клирингов маржин“ или „CMG“, който е общият размер на маржина, изискван от клирингов член или квалифициран централен контрагент, когато изпълнението и сепълментът на сделките на инвестиционен посредник, търгуващ за собствена сметка, се извършват под отговорността на клирингов член или квалифициран централен контрагент.

Позициите в търговския портфейл, които пораждат риск към пазара, обхващат всички позиции, сред които по-специално позиции в дългови инструменти (включително инструменти за секюритизация), капиталови инструменти, предприятия за колективно инвестиране (ПКИ), валутен обмен и злато и стоки (включително квоти за емисии), а също така и позиции различни от търговските позиции, когато те пораждат валутен риск или стоков риск.

„Делтасток“ АД, управлява възникващия риск към пазара по съответни К-фактори, чрез прилагане на структура от лимити и конкретни процедури, обект на регулиране от Правилата за риска.

Реализирането на политиката за поемане на умерен риск към пазара от страна на „Делтасток“ АД не допуска:

- използване на вътрешни модели за изчисляване на изискванията за покриване на този вид риск;
- извършването на нетиране на позиции в инструменти съставляващи борсови индекси, срещу позиции в обвързани с борсов индекс фючърси или други подобни инструменти;
- поемането на къси позиции, падежиращи преди съответните дълги такива.

Осъществяваната умерена политика по отношение на нивото на поеман риск към пазара изисква прилагането на следните мерки:

- подбор на място за търговия / контрагент, при който да се сключват сделките с финансови инструменти, включени в търговския портфейл на "Делтасток" АД;
- определяне на лимити за сделките и за позициите във финансови инструменти, включени в търговския портфейл на "Делтасток" АД;
- наблюдение и контрол за спазването на утвърдените лимити за сделките и за позициите във финансови инструменти, включени в търговския портфейл на "Делтасток" АД.

Осъществяваната умерена политика по отношение на нивото на поеман риск към пазара изисква прилагането от „Делтасток“ АД на утвърдена система от лимити, която включва: лимити за сделки и позиции в търговския портфейл; лимити за сделки и за позиции при контрагент; лимити за сделки и за позиции при места за търговия и лимити за позиции в дългови ценни книжа.

Риск за дружеството (RtF)

Рискът на Дружеството представлява съвкупност от риска от концентрация, риска, породен от неизпълнението на контрагент по сделка и риска, породен от дневния поток на трансакциите, както следва:

- рискът от концентрация (CON) е рискът породен от експозициите в търговския портфейл на инвестиционен посредник към клиент или група свързани клиенти, чиято стойност надвишава границите, посочени в член 37, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033;
- рискът от дневния поток на трансакциите (DTF) е рискът породен от стойността на дневния поток на трансакциите, които даден инвестиционен посредник извършва при търгуване за собствена сметка или като изпълнява от собствено име нареждания от името на клиенти, с

изключение на стойността на нарежданията, които даден инвестиционен посредник обработва за клиенти чрез приемане и предаване на нареждания на клиенти и чрез изпълнение на нареждания от името на клиенти, което вече е отразено в обхвата на изпълнени нареждания на клиенти. По своята същност този риск е операционен риск за инвестиционните посредници, който е породен от значителните по обем сделки, сключени в рамките на деня за собствена сметка или за клиенти от собствено име, който риск може да произтече от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи, или поради външни събития;

- рискът от неизпълнение на контрагент по сделка (TCD) е рискът породен от експозициите в търговския портфейл на инвестиционен посредник към посочените в член 25 от Регламент (ЕС) 2019/2033 инструменти и сделки, пораждащи риск при неизпълнение на контрагент по сделка.

„Делтасток“ АД, управлява възникващия риск на Дружеството по съответни К-фактори, чрез прилагане на структура от лимити и конкретни процедури, обект на регулиране от Правилата за риска. Политиката по отношение третирането на проявлението на риска от контрагент по сделка в контекста на възприетата умерена рискова политика, включва дейности по:

- подбор на място за търговия / контрагент, при който "Делтасток" АД сключва договор и открива сметка за търговия;
- определяне на средствата, които се държат по сметката за търговия при съответното място за търговия / съответния контрагент;
- наблюдение и контрол на средствата, които се държат по сметката за търговия при съответното място за търговия / съответния контрагент;
- определяне на лимити за сделките и за позициите във финансови инструменти, включени в търговския портфейл на "Делтасток" АД;
- наблюдение и контрол за спазването на утвърдените лимити за сделките и за позициите във финансови инструменти, включени в търговския портфейл на "Делтасток" АД;
- предприемане на действия, във връзка с вземания от клиенти на "Делтасток" АД;
- определяне на вид и размер на репо сделка и подбор на страна по репо сделка;
- предприемане на действия по репо сделки.

„Делтасток“ АД, управлява възникващия риск от контрагент по сделка по съответни експозиции чрез прилагане на структура от лимити и конкретни процедури, обект на регулиране от Правилата за риска.

Факторът K-CON отразява риска от концентрация във връзка с индивидуални или тясно свързани контрагенти от частния сектор, към които експозицията на инвестиционния посредник надвишава 25 % от собствения капитал или надвишава специфични алтернативни прагове във връзка с кредитни институции или други инвестиционни посредници, като за експозиции извън тези граници се налага допълнително капиталово изискване в съответствие с Регламент (ЕС) 575/2013. Възприетата от „Делтасток“ АД, умерена политика по отношение на нивата на поеман риск изисква осъществяване на конкретни дейности във връзка с наблюдението, оценката и третирането на риска от концентрация. Тези дейности се изразяват в систематичен анализ на възможни концентрации произтичащи от:

- експозиции към конкретна насрещна страна (клиент, брокер, банка и др.);
- групи свързани насрещни страни от един икономически сектор, географска област или държава;
- насрещни страни, занимаващи се с една и съща дейност;
- големи непреки кредитни експозиции, като експозиции към един доставчик на обезпечение.

Дейностите по наблюдение и третирането на концентрацията на експозиции обхващат общите такива чрез събиране на отчитаните експозиции към едно лице в търговския инвестиционен портфейл.

Прилаганите конкретни механизми и процедури за управление на риска от концентрация са обект на третиране от Правилата за риска.

Рискът от дневния поток на трансакциите (DTF) отразява операционните рискове за инвестиционните посредници за сключени в рамките на деня значителни по обем сделки за собствена сметка или за клиенти от собствено име. Тези рискове могат да произтекат от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи, или поради външни събития, като се базира на условната стойност на сключените в рамките на деня сделки, коригирана за отразяване на времето към матуритета на деривати върху лихвени проценти, с цел да се ограничи повишаването на капиталовите изисквания, по-специално за краткосрочни договори, при които операционните рискове се възприемат като по-ниски. „Делтасток“ АД осъществява регулярно активно наблюдение на риска, породен от дневния поток на трансакциите, по който се изчислява и начислява капиталовото изискване K-DTF, но не прилага самостоятелни мерки.

В контекста на прилаганата умерено рискова политика, „Делтасток“ АД прилага и допълнителни мерки по отношение на риска на Дружеството, които не са свързани с трите основни риска, които са част от него, като това са следните мерки:

- подбор на търговска банка, при която се откриват сметки, по които „Делтасток“ АД да държи собствени средства и/или собствени активи;
- подбор на депозитарна институция, различна от търговска банка, при която се откриват сметки, по които „Делтасток“ АД да държи собствени активи;
- определяне на лимити на средствата, които се държат в съответната търговска банка;
- наблюдение и контрол на средствата, които се държат по сметка в съответната търговска банка;
- прилагане на правила по отношение на собствените парични средства на „Делтасток“ АД;
- предприемане на действия, във връзка с вземания от регионални правителства или местни органи на власт, в частност данъчни вземания;
- подбор на доставчици на стоки и услуги, не попадащи в обхвата на ЗПФИ;
- предприемането на действия, във връзка с вземания от доставчици;
- наблюдение и отчитане на други рискове, непопадащи в приложното поле на Регламент (ЕС) 2019/2033, които „Делтасток“ АД не провизира, както следва: риск, породен от макросредата и фазите на икономическия цикъл (макроикономически риск); лихвен риск; репутационен риск; правен и регулаторен риск.

Конкретните процедури по подбор на търговска банка/депозитарна институция, и по определяне на лимитите, както и конкретните дейности за наблюдението на рисковете, невключени в Регламент (ЕС) 2019/2033, като част от риска на Дружеството и неговите компоненти са регламентирани от Правилата за риска.

Ликвиден риск

Ликвидният риск следва да се разглежда като вероятността да се реализира загуба поради невъзможност да се продаде даден актив, при нужда от ликвидни средства за покриване на краткосрочни задължения, на стойност близка до справедливата му такава. В зависимост от източника на тази вероятност, лихвеният риск има два компонента, както следва:

- ликвиден риск при финансиране, произтичащ от невъзможността за изпълнение на финансови задължения / ангажименти, когато те станат изискуеми, без да понесе значителни загуби и
- пазарен ликвиден риск, свързан със затруднения при продажбата на позиция (понася се значителна загуба) поради недостатъчна дълбочина на пазара или пазарен срив.

„Делтасток“ АД, управлява възникващия риск към клиента чрез прилагане на структура от принципи и процедури, обект на регулиране от Правилата за риска.

„Делтасток“ АД прилага умерено рискова политика по отношение на ликвидния риск.

Умерената рискова политика, възприета от „Делтасток“ АД, изисква съблюдаването на следните дейности по отношение управлението на ликвидния риск, свързан с дейността на Дружеството:

- поддържане на диверсифицирани и достатъчни по обем ликвидни активи за посрещане на задълженията във всички времеви хоризонти;
- поддържане на достатъчно ликвидни активи за осигуряване на бърз трансфер на собствен капитал или за изплащане на задължения в случаите на осъществяване на вътрешногрупови трансакции;
- постоянно наблюдение и оптимизиране на падежната структура на активите и пасивите, целящо предотвратяване на съществени несъответствия между входящите и изходящите парични потоци;
- прилагане на установени лимити по позиции в контекста на ликвидния риск;
- инвестиране в максимална степен на временно свободните средства, отчитайки изискването във всеки един момент Дружеството да бъде в състояние да изпълнява задълженията си, без да търпи загуби от това;
- поддържане на подробна и систематична отчетност, позволяваща във всеки един момент незабавно разграничаване на държаните за сметка на клиенти активи едни от други, както и от собствените такива;
- прилагане на конкретни механизми за управление на въведените марджин изисквания и промените в тях;
- контрол върху размера на нетния дисбаланс между активите и пасивите.

Други рискове, непопадащи в приложното поле на Регламент 2019/2033, които „Делтасток“ АД не провизира, но наблюдава

Другите рискове, непопадащи в приложното поле на Регламент 2019/2033, които „Делтасток“ АД не провизира, но наблюдава са:

- Риск, породен от макросредата и фазите на икономическия цикъл (Макроикономически риск) е рискът, който се свързва с настъпването на политически и/или икономически кризи, природни бедствия и други явления, които се отразяват негативно, както на контрагентите, така и върху инвестиционния посредник. Проявлението на този риск зависи от редица фактори, като режим на държавно управление, монетарна и фискална политика на правителството, инвестиционен климат и т.н. Икономическият цикъл е времето от началото на един спад (криза) в икономиката до друг такъв. „Делтасток“ АД наблюдава основните макроикономически показатели (като БВП, показатели за заетостта, индекс на потребителски цени, платежен баланс, лихвени проценти и др.), анализира ги и предприема действия за намаляване на негативното им въздействие върху дейността и финансовите резултати на Дружеството;
- Лихвеният риск е текущият или потенциален риск от промяна на дохода и капитала в резултат на неблагоприятно изменение в основните лихвени скали. Той се изразява във възможността приходите да бъдат намалени или разходите да бъдат увеличени в резултат на настъпили изменения в нивата на лихвените проценти свързани с конкретни позиции. „Делтасток“ АД го наблюдава, анализира и при необходимост предприема действия за намаляване на негативното му въздействие върху дейността и финансовите резултати на Дружеството;
- Репутационният риск се свързва с понасянето на загуба, поради потенциалната възможност от спадане на общественото доверие и отрицателното възприемане на имиджа на „Делтасток“ АД от страна на клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори и регулаторни органи в резултат на неблагоприятна и увреждаща репутацията информация, негативни публикации или изявления в средствата за масова комуникация, касаещи Дружеството, които могат да причинят намаление на клиентската база и/или на приходите на инвестиционния посредник и/ или да са причина да се заведат съдебни дела. Репутационният риск се отразява

и на възможността за установяване на нови партньорства, реализиране на услугите си, да привлича нови и да задържи настоящите си клиенти. „Делтасток“ АД управлява възникващия репутационен риск чрез прилагане на конкретни процедури, обект на регулиране от Правилата за риска;

- Правният и регулаторен риск е риск, който е присъщ на дейността на инвестиционните посредници, той като те са обект на постоянно затаглящ се и строг регулаторен режим и контрол, който обхваща всички аспекти на дейността им, а именно: методи на продажба, препоръки за покупка, практики на търгуване, изпълнение на нарежданията за търгуване, използване и съхранение на клиентските активи, капиталова структура на Дружеството, водене и съхранение на информацията и активите, реклама, пазарни практики и поведение, надзор и др. Инвестиционните посредници също така са обект на строги минимални капиталови изисквания. Спазването на всички тези изисквания е свързано със съществуването и поддържането на ефективна вътрешна система за контрол. При неспазване на някои от тези изисквания, „Делтасток“ АД може да бъде обект на санкции и ограничения в дейността му. Също така, промените в регулаторната рамка на сектора на финансови услуги може да благоприятстват дейността на конкурентите на „Делтасток“ АД и да имат неблагоприятен ефект върху неговата дейност и финансови резултати. Способността на Дружеството да отговаря на изискванията на всички приложими закони и правила до голяма степен зависи от създаването и поддържането на системи и процедури, в съответствие с нормативната уредба, контрол, одит и отчетни системи (предоставяне на информация), както и на способността му да задържи квалифициран персонал по прилагане на регулативните изисквания за управление на риска.

Основна цел на „Делтасток“ АД е да поддържа адекватна система за идентифициране, управление и контрол на рисковия профил. Дружеството организира дейността си по управление и контрол на риска чрез създаване и ефективно прилагане на система от правила, процедури, лимити, адекватна информационна система, система за разпределяне на отговорностите при вземане на решения. Разработената система от лимити, която служи за поддържане на риска в желаните граници се актуализира в съответствие с политиката на Дружеството по риска.

Дефинирането на кръга от рискове, произтичащи от оперативната среда на действие на „Делтасток“ АД и техния характер определят функциите, правата, задълженията и отговорностите във връзка с управлението на рисковите проявления. В общия случай те се разпределят между следните организационни единици в „Делтасток“ АД:

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет;
- Изпълнителни директори;
- отдел „Анализ и управление на риска“;
- отдел „Нормативно съответствие“;
- отдел „Вътрешен одит“.

За осигуряване на ефективното управление на риска от значение е и компетентното и съобразено с нормативните изискванията и вътрешните актове на „Делтасток“ АД изпълнение на функции и отговорности и от следните организационни звена в „Делтасток“ АД:

- отдел „Капиталов пазар“;
- отдел „Счетоводство“;
- отдел „Бек офис“;
- отдел „Маркетинг“;
- отдел „Обслужване на клиенти“;
- отдел „Информационни технологии“;
- отдел „Бизнес развитие“.

**САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ НА ДЕЛТАСТОК АД
КЪМ 31.12.2024 ГОДИНА**

| СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>Наименование</i> | <i>Сума</i> | <i>Сума</i> |
| СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА | 6 673 556 | 6 523 392 |
| КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД | 6 673 556 | 6 523 392 |
| БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД | 6 673 556 | 6 523 392 |
| <i>Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред</i> | 6 710 932 | 6 540 872 |
| <i>Изплатени изцяло капиталови инструменти</i> | 4 200 000 | 4 200 000 |
| <i>Други резерви</i> | 2 510 932 | 2 340 872 |
| Неразпределена печалба | 0 | 0 |
| <i>Неразпределена печалба от предишни години</i> | 0 | 0 |
| <i>Приемлива печалба или загуба</i> | 0 | 0 |
| <i>Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка</i> | 735 621 | 170 060 |
| <i>(-) Неприемлива част от междинната или годишната печалба</i> | - 735 621 | - 170 060 |
| Натрупан друг всеобхватен доход | 10 112 | 35 210 |
| (-) Други нематериални активи | - 47 488 | - 52 690 |
| КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| <i>Наименование</i> | <i>Капиталови изисквания</i> | <i>Капиталови изисквания</i> |
| Рискове за пазара-стандартизиран подход | 2 968 967 | 3 118 829 |
| <i>Търгувани дългови инструменти</i> | 242 936 | 551 997 |
| <i>Експозиции в капиталови инструменти</i> | 906 918 | 1 578 986 |
| <i>Валутни сделки</i> | 1 575 821 | 791 717 |
| <i>Стоки</i> | 243 291 | 196 129 |
| <i>Предоставен клирингов маржин</i> | 0 | 0 |
| Риск за клиентите | 68 637 | 98 280 |
| <i>Управлявани активи</i> | 0 | 0 |
| <i>Държани парични средства на клиенти — по обособени сметки</i> | 51 396 | 77 296 |
| <i>Държани парични средства на клиенти — по необособени сметки</i> | 0 | 0 |
| <i>Съхранявани и администрирани активи</i> | 9 835 | 10 408 |
| <i>Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с парични разплащания</i> | 36 | 32 |
| <i>Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с деривати</i> | 7 370 | 10 543 |
| Рискове за инвестиционния посредник | 446 067 | 854 323 |
| <i>Дневен поток на трансакциите — сделки с парични разплащания</i> | 50 736 | 37 136 |
| <i>Дневен поток на трансакциите — сделки с деривати</i> | 7 857 | 9 701 |
| <i>Неизпълнение на контрагент по сделка</i> | 387 473 | 807 487 |
| <i>Изискване въз основа на К-фактора за риска от концентрация</i> | 0 | 0 |
| Капиталово изискване | 3 483 670 | 4 071 432 |
| <i>Общо изискване въз основа на К-факторите</i> | 3 483 670 | 4 071 432 |
| <i>Изискване за постоянен минимален капитал</i> | 1 500 000 | 1 500 000 |
| <i>Изискване за постоянните общи разходи</i> | 1 294 740 | 1 079 133 |
| СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И РАЗМЕРИ НА КАПИТАЛА | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| <i>Позиция</i> | <i>Сума</i> | <i>Сума</i> |
| Съотношение на БСК1 | 191.57% | 160.22% |
| Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1 | 4 722 701 | 4 243 390 |
| Съотношение на капитала от първи ред | 191.57% | 160.22% |
| Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред | 4 060 804 | 3 469 818 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Съотношение на собствения капитал</i> | <i>191.57%</i> | <i>160.22%</i> |
| <i>Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал</i> | <i>3 189 886</i> | <i>2 451 960</i> |
| ПОЯСНЯВАЩИ ПОЗИЦИИ | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| <i>Позиция</i> | <i>Сума</i> | <i>Сума</i> |
| <i>Собствен капитал по счетоводен баланс</i> | <i>7 456 666</i> | <i>6 746 142</i> |
| <i>Приемлив капитал за целите на квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор и големи експозиции</i> | <i>6 673 556</i> | <i>6 523 392</i> |
| <i>Дялово участие в базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции, без да се взимат предвид късите позиции</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>Изискване за ликвидност</i> | <i>431 580</i> | <i>359 711</i> |
| <i>Общо ликвидни активи</i> | <i>6 857 810</i> | <i>8 117 022</i> |
| <i>Общо активи</i> | <i>34 541 372</i> | <i>65 113 603</i> |
| <i>Собствени активи</i> | <i>9 119 413</i> | <i>26 200 102</i> |
| <i>Начален капитал</i> | <i>1 500 000</i> | <i>1 500 000</i> |
| <i>Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал</i> | <i>444.90%</i> | <i>434.89%</i> |
| <i>ROA</i> | <i>8.07%</i> | <i>0.65%</i> |
| <i>ROE</i> | <i>9.87%</i> | <i>2.52%</i> |

Към 31.12.2024 г. Собственият капитал на Дружеството (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) след намаленията, възлиза на 6 673 556 лева. Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на 2 968 967 лева. Общите капиталови изисквания за риск за клиента възлизат на 68 637 лева. Общите капиталови изисквания за риск за инвестиционния посредник възлизат на 446 067 лева. Излишък на общата стойност на капитала е в размер на 3 189 886 лева. Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал е 444.90 %. От горе изложеното е видно, че Делтасток АД на самостоятелна основа покрива всички видове рискове – позиционен риск, риск свързан със сетълмента и неточно изпълнение на насрещната страна, валутен риск, операционен риск и т.н. Конкретна информация за целите и политиката на „Делтасток“ АД във връзка с управлението на риска за отделните категории идентифициран риск в съответствие с относимите изисквания на чл. 46 от Регламент (ЕС) № 2019/2033, за 2024 година се оповестява на интернет страницата на Дружеството.

19. Политика за възнагражденията.

Прилаганата Политика за възнагражденията на инвестиционен посредник „Делтасток“ АД (Политиката за възнагражденията) отчита естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи за бизнес модела и дейностите на „Делтасток“ АД и осигурява спазването на пруденциалните изисквания.

Политиката за възнагражденията се прилага по отношение на:

- възнагражденията (постоянни, променливи и допълнителни), включително трудовите възнаграждения и други финансови и материални стимули, както и облаги, свързани с пенсиониране (доколкото последните се прилагат от „Делтасток“ АД), на съответните лица, посочени в чл. 22 от Наредба № 50 от 30 март 2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им и чл. 2 от Политиката за възнагражденията;
- всички лица, които имат пряко или косвено влияние върху инвестиционните и допълнителните услуги, предоставяни от инвестиционния посредник, или върху неговото корпоративно поведение, независимо от видовете клиенти, доколкото възнаграждението на

тези лица или подобни стимули могат да създадат конфликт на интереси, който да ги насърчава да действат срещу интересите на един или друг клиент на посредника;

- предоставяне и получаване на възнаграждения, комисиони и непарични облаги на и от трети лица (ако такива са възможни) по повод предоставяните инвестиционни и допълнителни услуги на клиенти.

Политиката за възнагражденията цели гарантиране интересите на всички клиенти на Дружеството, тяхното коректно третиране и не накърняване на техните интереси в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен план.

Политиката за възнагражденията не се прилага по отношение на възнагражденията (постоянни, допълнителни и променливи), включително трудовите възнаграждения и други финансови и материални стимули, както и облаги, свързани с пенсиониране (доколкото последните се прилагат от „Делтасток“ АД), извън предвидените в чл. 2 от Политиката за възнагражденията служители.

Основните принципи на прилаганата от „Делтасток“ АД Политика за възнагражденията се изразяват в следното:

- Политиката е ясно документирана и пропорционална на мащаба, вътрешната организация и естеството, както и на обхвата и сложността на дейностите на „Делтасток“ АД;
- Политиката е неутрална по отношение на пола;
- Политиката е съобразена с разумното и ефективното управление на риска и насърчава такова поведение;
- Политиката съответства на бизнес стратегията и целите на „Делтасток“ АД и е съобразена с дългосрочните последици от взетите инвестиционни решения;
- Политиката регламентира мерки за избягване на конфликти на интереси, поощрява отговорното осъществяване на стопанска дейност и насърчава осведомеността за риска и предпазливото поемане на риск;
- осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и не насърчаване на поемането на риск, който надвишава приемливите за „Делтасток“ АД нива;
- съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на „Делтасток“ АД и прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси;
- предотвратяване и установяване конфликти на интереси или стимули, в резултат на които лица по чл. 2 от Политиката за възнагражденията могат да предпочетат собствените си интереси или интересите на посредника в потенциален ущърб на един или друг клиент;
- служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от функциите в инвестиционния посредник, върху които упражняват контрол;
- служителите, изпълняващи контролни функции разполагат с необходимите правомощия и получават възнаграждение според това доколко постигат свързаните с техните функции цели, независимо от резултатите, постигнати от структурните звена, които контролират;
- възнаграждението на ръководителите на звеното за управление на риска и на ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, се контролира пряко от Комитета по възнагражденията (ако такъв бъде създаден) или от Надзорния съвет (ако няма Комитет по възнагражденията);
- в Политиката за възнагражденията се определят отделни критерии за определяне на: основното постоянно възнаграждение (което най-вече отразява съответния професионален опит и отговорностите в рамките на организацията, както е посочено в длъжностната характеристика на служителя като част от условията на трудовия му договор или в договора за управление) и променливото възнаграждение (което отразява устойчивите и коригирани с оглед на риска резултати от дейността на служителя, както и резултатите от дейността, надхвърлящи изискванията по длъжностната характеристика на служителя като част от условията на трудовия му договор или в договора за управление);
- постоянният елемент (постоянното възнаграждение) представлява преобладаващо голям дял от общото възнаграждение, така че да позволява прилагането на напълно гъвкава политика по отношение на променливите елементи (променливото възнаграждение) на

възнаграждението, включително възможността да не се изплащат променливи елементи на възнаграждението.

20. Програмно осигуряване.

За нуждите на счетоводното отчитане „Делтасток” АД използва програмен продукт „Orasys” на фирма „Сис Консултинг” ООД, като системата позволява регистриране в единна картотека на всички контрагенти на Дружеството (клиенти, доставчици, служители и др.). В досието на всеки контрагент се поддържат широк спектър данни, като е възможно глобално търсене и пълноценно анализиране на взаимоотношенията с контрагентите. Възможно е дефинирането на свързаност между контрагентите в картотеката, което позволява цялостен анализ на дефинираната група. Системата позволява дефинирането на специфични технологии (счетоводни операции, плащане на лихви, удържане на такси и др.) според тип и подтип клиент или спрямо индивидуална технология за оценка на клиента.

21. Събития след датата на баланса.

Няма настъпили събития след датата на баланса, които да променят финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2024 г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие, като са взети предвид възможните ефекти от остатъчното въздействие на военния конфликт между Руската Федерация и Република Украйна и въведените различни икономически санкции срещу Руската Федерация и е одобрен от Надзорният съвет на „Делтасток” АД на 20.02.2025 г.

Съставил:


(Борислава Генчева)

Изпълнителен директор:


(Борислава Игнатова)

Изпълнителен директор:


(Петър Петров)

| СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ КЪМ 31.12.2024 ГОДИНА | | | | | | | | | | | | | | (Хил. левове) | |
|--|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|------------|-----------|-----------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|------------|-----------|-----------------------------------|---------------------------|
| ПОКАЗАТЕЛИ | Отчетна стойност на нетекущите активи | | | | Преценка | | Прецене на стойност (4+5-6) | Амортизация | | | | Преценка | | Прецене на амортизация (11+12-13) | Балансова стойност (7-14) |
| | начало на периода | постъпил и за периода | излезли през периода | в края на периода (1+2-3) | увеличение | намаление | | начало на периода | начислена за периода | отписана през периода | в края на периода (8+9-10) | увеличение | намаление | | |
| а | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| I. Финансови активи | 103 | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 103 |
| 1. Капиталови ценни книжа | 103 | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 103 |
| 2. Държани до настъпване на падежа, в т.ч.: | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| държавни ценни книжа | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| квалифицирани дългови ценни книжа | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| други инвестиции | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Други | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Имоти, машини, съоръжение и оборудване | 1 253 | 0 | 0 | 1 253 | 0 | 0 | 1 253 | 1 172 | 26 | 0 | 1 198 | 0 | 0 | 1 198 | 55 |
| 1. Сгради | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Машини и оборудване | 1 051 | 0 | 0 | 1 051 | 0 | 0 | 1 051 | 1 002 | 26 | 0 | 1 028 | 0 | 0 | 1 028 | 23 |
| 3. Транспортни средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Други | 202 | 0 | 0 | 202 | 0 | 0 | 202 | 170 | 0 | 0 | 170 | 0 | 0 | 170 | 32 |
| III. Нематериални активи | 274 | 0 | 0 | 274 | 0 | 0 | 274 | 221 | 5 | 0 | 226 | 0 | 0 | 226 | 48 |
| Общ сбор (I+ II+ III) | 1 630 | 0 | 0 | 1 630 | 0 | 0 | 1 630 | 1 393 | 31 | 0 | 1 424 | 0 | 0 | 1 424 | 206 |