

Нахман Кепитъл ООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

31 декември 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2021 г.

	Прило- жение №	31.12.2021 хил. лв.
Нетекущи активи		
Нематериални дълготрайни активи	3	5
Активи по отсрочени данъци		1
Общо нетекущи активи		<u>6</u>
Текущи активи		
Парични средства	4	342
Общо текущи активи		<u>342</u>
Общо активи		<u><u>348</u></u>
Капитал		
Основен капитал	5	350
Натрупани резултати		(8)
Общо капитал		<u>342</u>
Текущи пасиви	6	6
Общо пасиви		<u>6</u>
Общо капитал и пасиви		<u><u>348</u></u>

Управители:

Боряна Димитрова

Венцислав Филинов

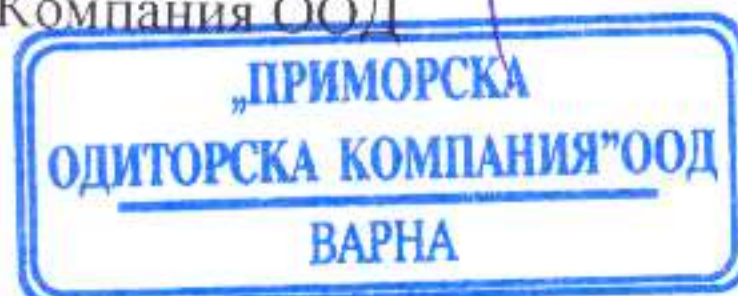
Съставител:

Илия Илиев

Приморска Одиторска Компания ООД

25 март 2022 г.

Съгласно одиторски доклад:

Приложението от стр. 6 до стр. 14 е неделима част от финансовия отчет

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за петте месеца на годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

	Прило- жение №	Петте месеца на годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Приходи от дейността	7	-
Разходи за амортизации		1
Разходи за персонала	8	8
Общо разходи по икономически елементи		9
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		(9)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	9	1
Нетна печалба/(загуба) за периода		(8)
Други всеобхватни приходи/(разходи)		-
Общ всеобхватен доход за периода		(8)

Управители:

Боряна Димитрова

Венцислав Филипов

Съставител:

Илия Илиев

Приморска Одиторска Компания ООД



25 март 2022 г.

Съгласно одиторски доклад:



Приложението от стр. 6 до стр. 14 е неделима част от финансовия отчет

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за петте месеца на годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

	Основен капитал	Печалба/ (загуба)	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо в началото на периода	-		-
Вноски на дялов капитал	350		350
Общо всеобхватен доход за годината	-	(8)	(8)
Салдо към 31 декември 2021	350	(8)	342

Управители:

Боряна Димитрова

Венцислав Филипов

Съставител:

Илия Илиев

Приморска Одиторска Компания ООД



25 март 2022 г.

Съгласно одиторски доклад:



Приложението от стр. 6 до стр. 14 е неделима част от финансовия отчет

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за петте месеца на годината, завършваща на 31 декември 2021 г.

Петте месеца на
годината,
завършваща
на 31.12.2021
хил. лв.

Наличности от парични средства на 1 януари	-
Парични потоци от оперативна дейност	
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(6)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(6)
Парични потоци от инвестиционна дейност	
Плащания за придобиване на дълготрайни активи	(2)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(2)
Парични потоци от финансова дейност	
Вноска на дялов капитал	350
Нетни парични потоци от финансова дейност	350
Изменение на наличностите през годината	342
Парични наличности на 31 декември	342

Управители:

Боряна Димитрова

Венцислав Филипов

Съгласно одиторски доклад:

694 Велizara
Манова
Регистриран одитор

Съставител:

Илия Илиев

Приморска Одиторска Компания ООД



25 март 2022 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 14 е неделима част от финансовия отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2021 г.

1. Корпоративна информация

Нахман Кепитъл ООД (Дружеството) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България и вписано на 18.08.2021 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 206621222. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. Варна, ул. Братя Шкорпил № 26, ет. 2.

Дружеството притежава лиценз РГ-03-277/30.08.2021 г. за извършване на дейност като инвестиционен посредник, издаден с Решение № 562-ИП от 05.08.2021 г. на Комисията за финансов надзор.

Предметът на дейност на Дружеството ще се състои в извършване на следните инвестиционни услуги и дейности съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ):

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

Дружеството може да предлага и следните допълнителни услуги:

- 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;
- 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;
- 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;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- инвестиционни услуги и дейности по ал. 2 на чл. 6 и т. 1 - 5 във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги

Дружеството се представлява от Управителите Венцислав Филипов и Боряна Димитрова само заедно. Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от ръководството за издаване на 25 март 2022 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти (МСС), издание на Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за приложение в Европейския съюз. Към 31 декември 2021 г. към тях се включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО, както

последващите изменения и бъдещите стандарти и тълкувания. Съветът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните и значително по-сложните въпроси, които се третират в тях. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.2. Прилагане на нови и променени МСФО, които са в сила за текущия отчетен период

Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от ЕС към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.3. Приложима мерна база

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

2.4. Оценяване по справедлива стойност

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. По отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност.

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

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

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

2.4.1. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата

Всички притежавани финансови инструменти в дружества, които са борсово търгувани ценни книжа или има достъпна информация за тяхната пазарна цена са класифицирани на ниво 1. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

Дяловете в колективните инвестиционни схеми (КИС) се преоценяват по последната актуална цена за обратно изкупуване обявена от Управляващото дружество на съответната КИС.

За останалите финансовите активи, класифицирани на ниво 3, които не са борсово търгувани се използват алтернативни техники за оценяване. Използваните техники за оценка включват метод на дисконтирани свободни парични потоци чрез очакваните бъдещи парични потоци и ниво на дисконтиране, обвързано с пазара (с най-голяма тежест при оценяването между 70-75%), метод на нетната стойност на активите и метод на компании пазарни аналози.

Методът на дисконтираните парични потоци (Discounted cash flows, DCF) е водещ в световната практика на оценяване, тъй като отразява най-обстойно многообразието от фактори, влияещи върху оперативната дейност на дадена компания. В този смисъл, DCF предоставя сравнително широк поглед върху бъдещото представяне на дружеството и по-конкретно върху паричните потоци, които то би генерирало. При прогнозирането на паричните потоци са взети предвид оперативната среда на дружеството (сектор, пазари, вид на предлаганите продукти, конкурентно способност), текущото му финансово състояние, неговите инвестиционни намерения, макроикономическа рамка на държавата, в която оперира дружеството (България, в случая), както и общата ситуация на международните финансови пазари (посредством рискови премии и безрисковия лихвен процент).

2.4.2. Търговски и други вземания

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва следното:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;
- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумпцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преостойностяване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

2.4.3. Търговски и други задължения

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
 - открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преостойностяване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

2.5. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. Дружеството е създадено и е регистрирано през август 2021 година и по тази причина в настоящия финансов отчет не са представени данни, които да са сравнителни.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват за периода, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях. Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на

най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.7. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути като използва курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.8. Управление на финансовите рискове

Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

- Пазарен и позиционен риск – пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на капиталовите инструменти в инвестиционния портфейл на инвестиционния посредник. Позиционният риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или фактор, свързан с пазара на ценни книжа.

- Кредитен риск – това е рискът да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционни посредник.

- Ликвиден риск – това е рискът инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена в приемливи срокове.

- Риск от концентрация – това е рискът от загуби, причинени неадекватна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност.

- Операционен риск – операционният риск включва рисковете свързани с персонала, рискове свързани с процесите, рискове свързани с информационните системи, рискове от физическо вмешателство, рискове свързани с обкръжаващата среда и други.

Всички експозиции на Дружеството по отношение на кредитния, операционен и други рискове трябва да са покрити със собствен капитал и да се редуцират чрез адекватни механизми за контрол, съгласно действащите Правила за управление на риска.

Надзор над управлението на рисковете осъществява Комисията за финансов надзор чрез подаваните на тримесечие отчетни форми по Наредба № 50, Регламент 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. и 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.

2.9. Управление на капитала

Капиталът на всяко дружество е размера на собствените средства, който е необходим за покриване на рискове, възникнали във връзка с обичайната му дейност. Той се явява необходимият буфер, който гарантира изпълнението на поетите ангажменти пред контрагентите на Дружеството и е израз на ангажираността на собствениците в стопанските процеси.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да спазва регулаторните изисквания;
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Дейността на дружеството подлежи на лицензиране и контрол от страна на Комисия по финансов надзор, респективно инвестиционния посредник е необходимо да спазва специфични изисквания по отношение достатъчността на собствения си капитал.

Дружеството непрекъснато следи за адекватността на капитала си и на тази база се правят преценки в каква насока ще е бъдещото развитие, какъв е потенциала да се поемат рискове, срещу съответната възвръщаемост.

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.10.1. . Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка ежегодно, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвишава възстановимата. Тогава обезценката се начислява като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.10.2. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи/(пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. За целите на последващото оценяване, дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;

- дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, с прекласификация в печалбата или загубата;
- капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, без прекласификация в печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

С изключение на финансовите активи, държани за търгуване, за всички останали финансови инструменти на дружеството се очаква, че те ще бъдат реализирани на своя падеж и не могат да бъдат търгувани.

а) Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2021 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата, както и невъзстановените суми в подотчетни лица.

б) Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2021 г.

2.10.3. Основен капитал

Регистрираният основен капитал се представя до размера на действително платените дялове.

2.11. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрене, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. При активите с право на ползване амортизационният срок е по-краткият от полезния им живот и от срока, за който те са предоставени за използване.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

Групи дълготрайни активи	2021 г.
Програмни продукти	2

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

2.12. Начисляване на приходите и разходите

Приходите се оценяват на основата на плащането, което е договорено с клиентите по съответния договор. Към тази оценка не се включват сумите, които се събират в полза на трети лица. Приходите в чуждестранна валута се оценяват по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите от дейността и разходите за дейността се начисляват, независимо от момента на

паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях, когато за това са налице условия в съответния договор.

2.13. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2021 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2020 г. този данък също е бил 10 %. За 2022 г. данъчната ставка се запазва на 10 %.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при които те се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват в отчета за всеобхватния доход или директно в капитала, според това къде е възникнал ефекта, за който те се отнасят. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството с необходимата степен на сигурност счита, че дружеството може да реализира печалба, за да ги използва в бъдеще.

2.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица.

3. Нематериални дълготрайни активи

Преносната стойност на притежаваните машини, съоръжения и нематериални активи може да бъде анализирана, както следва:

	Програмни продукти хил. лв.
Отчетна стойност	
Салдо в началото на периода	-
Придобити през периода	6
Салдо към 31 декември 2021 г.	6
Амортизация	
Салдо в началото на периода	-
Амортизация за периода	1
Салдо към 31 декември 2021 г.	-
Преносна стойност към 31 декември 2021 г.	5

4. Парични средства

	31.12.2021 хил. лв.
Парични средства в лева	342
Общо	342

5. Основен капитал

Към 31 декември 2021 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 350 хил. лв., който е напълно внесен. Капиталът се състои от 350,000 дяла, всеки от тях с номинална стойност от по 1 лв. Собственици на капитала на дружеството са както следва:

	Брой дялове	Процент
Венцислав Филипов	318,500	91
Пламен Кючуков	31,500	9
Общо	350,000	100

6. Текущи пасиви

	31.12.2021 хил. лв.
Задължения към доставчици	4
Задължения към персонала	2
Общо	6

7. Приходи от дейността

През отчетния период дружеството не извършвало дейност и съответно не са отчетени приходи.

8. Разходи за персонала

	Петте месеца на годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за заплати	7
Разходи за социални осигуровки	1
Общо	8

9. Приходи/(разходи) за данъци от печалбата

Към 31 декември 2021 г. компонентите на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата са както следва:

	Петте месеца на годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за текущи данъци	-
Ефект от временни данъчни разлики	1
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	1

10. Свързани лица

През отчетния период не са извършвани съществени сделки със свързани лица.
Разходите за възнаграждения на ръководството на дружеството за 2021 възлизат на 7 хил. лв.

11. Събития след края на отчетния период

В края на февруари 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна. Вследствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни силно са нарушени. САЩ, както и много държави от Европа и света наложиха на Русия редица икономически санкции. Всички тези събития, както и предприетите ограничителни икономически и финансови мерки, биха могли да доведат до промяна на цените на енергоносителите и на много други стоки и услуги. Това от своя страна може да повлияе негативно на ръста на световната и европейската икономика, да както и да окаже неблагоприятно влияние върху дейността на дружеството в следващи отчетни периоди. Ръководство на дружеството анализира и следи ситуацията и е в процес на обмисляне на определени защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните финансови последици от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнено способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Управители:

Боряна Димитрова

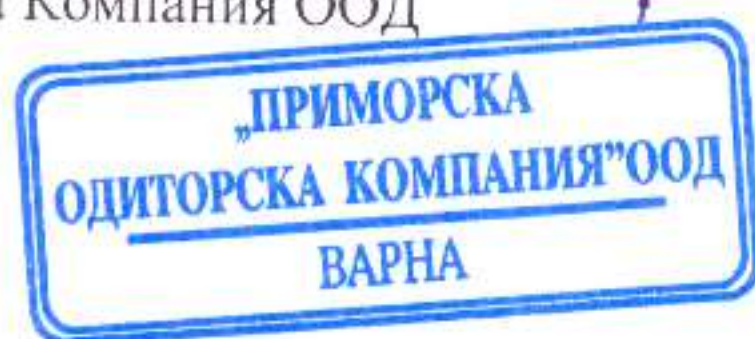
Венцислав Филипов

Съставител:

Илия Илиев

Приморска Одиторска Компания ООД

25 март 2022 г.



Годишен доклад за дейността

през 2021 г.

Докладът за дейността на „Нахман Кепитъл” ООД за 2021 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, като включва и установените събития, настъпили след датата на годишното счетоводно приключване.

Правен статут и обща информация за Дружеството

„Нахман Кепитъл” е дружество с ограничена отговорност и е вписано в Търговския регистър с ЕИК 206621222.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България – гр. Варна, ул. „Братя Шкорпил ” № 26.

„Нахман Кепитъл” ООД притежава лиценз издаден от Комисията за финансов надзор № РГ03-277/30.08.2021 г. за извършване на следните видове услуги:

Извършване на инвестиционни услуги и дейности и предоставяне на допълнителни дейности на територията на Република България, и в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, съгласно разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както следва:

А) Инвестиционни услуги и дейности:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. управление на портфейл;
4. инвестиционни съвети;
5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти);

Б) Допълнителни услуги:

1. 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;
2. 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;
3. 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;

4. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
5. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
6. инвестиционни услуги и дейности по ал. 2 на чл. 6 и т. 1 - 5 във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги

Надзорен орган: Комисия за финансов надзор на Република България, адрес: гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 16.

Капитал

Към 31 декември 2021 г. основният капитал на „Нахман Кепитъл“ ООД възлиза на 350 000 лв. и е внесен изцяло.

Състав на органите на управление

Собственици на капитала на дружеството са Венцислав Георгиев Филипов, притежаващ 91% от капитала и Пламен Богданов Кючуков, притежаващ 9% от капитала.

Дружеството се представлява заедно от Управителите Венцислав Георгиев Филипов и Боряна Димитрова Димитрова.

Финансово състояние на „Нахман Кепитъл ООД към 31 декември 2021 г.

От регистрирането на дружеството като инвестиционен посредник и получаването на лиценз, дружеството не е извършвало сделки с клиенти и не е реализирало приходи.

Разходите, отчетени в дейността на инвестиционния посредник през 2021 г. възлизат общо на 9 хил. лв. и са свързани основно с разходи за възнаграждения на наетия и ключов управленски персонал, както и разходи, свързани с организацията по започване на дейност като инвестиционен посредник.

Дружеството разполага с дълготрайни нематериални активи, с помощта на които да осъществява адекватно своята стопанска дейност. Финансовият резултат от дейността на „Нахман Кепитъл“ ООД за 2021 г. е загуба в размер на 8 хил. лв.

Текущите пасиви са в размер на 6 хил. лв. и представляват задължения за възнаграждения и към контрагенти.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството в края на годината е на стойност 350 хил. лв., който е изцяло внесен по банкова сметка на Дружеството.

Политика по отношение управление на риска

Целите на „Нахман Кепитъл“ ООД при управление на капитала са да защитят правото на инвестиционния посредник да продължи като действащо дружество с цел поддържане на оптимална капиталова структура.

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност. Показателите са нормативно определени в Наредба № 50 на Комисията за финансов надзор, Регламент 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. и 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. Инвестиционният посредник е приел и прилага вътрешни правила за управление на рискове.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

- Пазарен и позиционен риск – пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на капиталовите инструменти в инвестиционния портфейл на инвестиционния посредник. Позиционен риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или фактор, свързан с пазара на ценни книжа.
- Кредитен риск – това е рискът да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционни посредник.
- Ликвиден риск – това е рискът инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена в приемливи срокове.
- Риск от концентрация – това е рискът от загуби, причинени неадекватна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност.
- Операционен риск – операционния риск включва рисковете свързани с персонала, рискове свързани с процесите, рискове свързани с информационните системи, рискове от физическо вмешателство, рискове свързани с обкръжаващата среда и други.

Всички експозиции на Дружеството по отношение на кредитния, операционен и други рискове трябва да са покрити със собствен капитал и да се редуцират чрез адекватни механизми за контрол, съгласно действащите Правила за управление на риска.

Надзор над управлението на рисковете осъществява Комисията за финансов надзор чрез подаваните на тримесечие отчетни форми по Наредба № 50, Регламент 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. и 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.

Финансирането на Дружеството е обезпечено в краткосрочен план от собствения капитал.

Важни научни изследвания и разработки през финансовата 2021 г.

Няма извършени научни изследвания и разработки в „Нахман Кепитъл“ ООД.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2022 г. развитието на „Нахман Кепитъл“ ООД ще е насочено към:

- започване на дейност чрез приемане на клиенти;

- увеличаване на пазарния дял на посредника в обслужването на индивидуални клиенти, чрез популяризиране на нови продукти, инструменти и пазари, на които ще предлага брокерски услуги;
- разширяване на мрежата от контакти, включително на международни такива;
- увеличаване на присъствието чрез високо функционална интернет страница.
- управление на разходите, балансирано с приходите.

В перспектива Дружеството ще се стреми към осигуряване на темп на растеж на положителните финансови резултати от дейността си, който е съобразен с реалните икономически условия в страната и е в съответствие с интересите на акционерите.

Събития след края на отчетния период

В края на февруари 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна. Вследствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни силно са нарушени. САЩ, както и много държави от Европа и света наложиха на Русия редица икономически санкции. Всички тези събития, както и предприетите ограничителни икономически и финансови мерки, биха могли да доведат до промяна на цените на енергоносителите и на много други стоки и услуги. Това от своя страна може да повлияе негативно на ръста на световната и европейската икономика, да както и да окаже неблагоприятно влияние върху дейността на дружеството в следващи отчетни периоди. Ръководство на дружеството анализира и следи ситуацията и е в процес на обмисляне на определени защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните финансови последствия от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнено способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Управители:

Боряна Димитрова

Венцислав Филипов

25 март 2022 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Съдружниците на
Нахман Кепитъл ООД
гр. Варна

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Одиторско мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на **Нахман Кепитъл ООД** (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала и отчет за паричните потоци за петте месеца на годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, представени на страници от 2 до 14.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 година, и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети за приложение в Европейския съюз.

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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на оповестеното в пояснително приложение 11. Събития след края на отчетния период: „В края на февруари 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна. Вследствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни силно са нарушени. САЩ, както и много държави от Европа и света наложиха на Русия редица икономически санкции. Всички тези събития, както и предприетите ограничителни икономически и финансови мерки, биха могли да доведат до промяна на цените на енергоносителите и на много други стоки и услуги. Това от своя страна може да повлияе негативно на ръста на световната и европейската икономика, както и да окаже неблагоприятно влияние върху дейността на дружеството в следващи отчетни периоди. Ръководство на дружеството анализира и следи ситуацията и е в процес на обмисляне на определени защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните финансови последиствия от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не

окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнено способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.“

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него. Този доклад е представен на стр. 15 до 18.

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

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

Ние нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в 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 финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали 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 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 ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят 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, 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 финансовият 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 от 28.02.2018 г. на Комисията за финансов надзор (Наредбата)

Съгласно чл. 11 от Наредбата, регистрираният одитор докладва информация относно съответствието на създадената и прилаганата от Дружеството (Инвестиционен посредник) организация във връзка със съхраняването на клиентски активи с изискванията за съхранение на клиентски активи, установени в Наредбата и в Закона за пазарите на финансови инструменти.

Ние нямаме какво да докладваме по този въпрос, тъй като Дружеството е получило лиценз за Инвестиционен посредник през 2021 г. и към 31 декември 2021 г. не съхранява клиентски активи.

Велизара Манова
Регистриран одитор

25 март 2022 г.
София

