

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ И
ГОДИШНИЯ ОТЧЕТ

И

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за периода от 01.01.2025г. до 31.12.2025г.

на акционерното дружество

**„ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС,
дилър на ценни книжа“
АД Братислава**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за акционерите, надзорния съвет и управителния съвет на акционерното дружество „ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС, дилър на ценни книжа“ АД, Братислава

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на дружеството „ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС, дилър на ценни книжа“ АД („Дружество“), който включва баланс към 31-ви декември 2025г., отчет за печалбата и загубата за годината, приключила към посочената дата и бележки, които съдържат обобщение на важни счетоводни принципи и счетоводни методи.

Според нашето мнение, приложеният финансов отчет предоставя вярна и истинска картина на финансовото състояние на Дружеството към 31-ви декември 2025г. и резултата от управлението му за годината, приключваща на тази дата в съответствие със Закон № 431/2002 в Сборника от законите, за счетоводството, във връзка с последващите разпоредби (по-долу за краткост „Закон за счетоводството“).

Основа на мнението

Одитът е извършен от нас съгласно международните одиторски стандарти (International Standards on Auditing, ISA). Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс за професионални счетоводители (включително Международните стандарти за независимост), издаден от Съвета по международни етични стандарти за счетоводителите, одобрен от Словашката камара на одиторите (наричан по-долу „Етичен кодекс на одитора“), включително етичните изисквания на Закон № 423/2015 в Сборника от законите, за статутарния одит и за изменение и допълнение на Закон № 431/2002 в Сборника от законите, за счетоводството, във връзка с последващите разпоредби, с валиден текст (наричан по-долу „Закон за статутарен одит“), които се прилагат за одити на финансови отчети в Република Словакия. Изпълнихме и другите си етични отговорности в съответствие с Етичния кодекс на одитора и етичните изисквания на Закона за статутарния одит. Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са достатъчни и подходящи, за да осигурят основа за нашето мнение.

Отговорност на статутарния – управляващия орган и лицата, натоварени с общо управление, за финансовия отчет

Статутарният орган е отговорен за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие със Закона за счетоводството и за такъв вътрешен контрол, какъвто той определи като необходим, за да се осигури изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени неточности, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет, статутарният орган е отговорен за оценката на способността на Дружеството да продължи непрекъснато да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато е приложимо, въпроси, свързани с действащото предприятие, и използвайки счетоводната база на принципа за действащо предприятие, освен ако не възнамерява да ликвидира Дружеството или да прекрати дейността си, или няма друга реалистична алтернатива, освен да го направи.



Лицата, на които е възложено управлението, отговарят за надзора върху процеса на финансово отчитане на Дружеството.

Отговорност на одиторската компания за одита на финансовия отчет

Нашата отговорност е да получим разумна увереност относно това, дали финансовият отчет като цяло съдържа съществени неточности, дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, включително мнение. Разумната сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одитът, извършен в съответствие с международните одиторски стандарти, винаги ще разкрива съществени неточности, ако има такива. Неправилните твърдения могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако може разумно да се очаква, че поотделно или в съвкупност те могат да повлияят върху икономическите решения на потребителите, взети въз основа на този финансов отчет.

В рамките на одита, проведен в съответствие с международните одиторски стандарти, ние прилагаме професионална преценка и поддържаме професионален скептицизъм по време на целия одит. Освен това:

- Ние идентифицираме и оценяваме рисковете от значителна неправилност във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, проектираме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и събираме одиторски доказателства, които са достатъчни и подходящи да предоставят база за нашето мнение. Рискът от неоткриване на съществени неточности, дължащи се на измама, е по-голям от този риск, дължащ се на грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумение, фалшифициране, умишлен пропуск, невярно деклариране или заобикаляне на вътрешния контрол.
- Ние се запознаваме с вътрешните проверки, релевантни за одита, за да можем да предложим одиторски процедури, подходящи при определените обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- Ние оценяваме дали са подходящи използваните счетоводни принципи и счетоводни методи, както и адекватността на счетоводните прогнозни оценки и предоставянето на свързаната с тях информация, реализирана от статутарния – управляващия орган.
- Ние правим и заключение, дали статутарният орган подходящо използва в счетоводството предположението за непрекъснато продължаване на дейността и въз основа на събраните одиторски доказателства заключение, дали е налице значителна несигурност във връзка с обстоятелствата и събитията, които биха могли сериозно да поставят под въпрос способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без прекъсване. Ако стигнем до заключението, че е налице значителна несигурност, ние сме длъжни да предупредим в нашия одиторски доклад за свързаната информация, представена във финансовия отчет, или ако тази информация е недостатъчна, да модифицираме нашето мнение. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, събрани до датата на издаването на нашия одиторски доклад. Бъдещи събития или обстоятелства обаче могат да доведат до това, че Дружеството ще прекрати дейността си като действащо предприятие.

- Ние оценяваме цялостното представяне, структурата и съдържанието на финансовия отчет, включително посочената в него информация, както и това, дали финансовият отчет обхваща реализираните транзакции и събития по начина, който води до тяхното вярно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с други неща, планирания обхват и график на одита и съществени констатации от одита, включително всички значителни недостатъци на вътрешния контрол, които установяваме по време на нашия одит

Доклад относно други изисквания на закони и на други нормативни актове

Доклад относно информацията, посочена в годишния отчет

Статутарният – управляващият орган е отговорен за информацията, представена в годишния отчет, съставен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството. Нашето горепосочено становище относно финансовия отчет не се отнася за друга информация в годишния отчет.

Във връзка с одита на финансовия отчет, нашата отговорност е да се запознаем с информацията, предоставена в годишния отчет и да преценим дали тази информация е съществено несъвместима с одитирания финансов отчет или нашите знания, които ние придобихме по време на одита на финансовия отчет, или по друг начин изглежда съществено невярна.

Ние разгледахме, дали годишният отчет на Дружеството съдържа информация, изисквана от Закона за счетоводството.

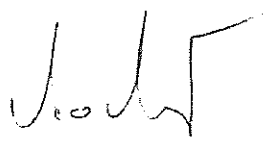
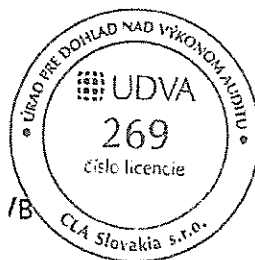
Въз основа на извършената работа по време на одита на финансовия отчет, според нашето мнение:

- информацията, посочена в годишния отчет, съставен за 2025г. е в съответствие с финансовия отчет за тази година,
- годишният отчет съдържа информация съгласно Закона за счетоводство.

Освен това, въз основа на нашите познания за счетоводната единица и нейното състояние, които получихме по време на одита на финансовия отчет, ние сме длъжни да посочим, дали сме открили съществени неточности в годишния отчет, който получихме преди датата на издаването на настоящия одиторски доклад. В това отношение няма констатации за докладване

гр. Братислава, на 13-ти април 2026г.

CLA Slovakia s.r.o.
„Карпатска“ № 8
811 05 Братислава
Търговски регистър,
партида 74698/В
Лиценз SKAU № 269



Отговорен одитор
инж. Владимир Мохнал
Лиценз № UDVA 1215

ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС, дилър на ценни книжа, АД

ГОДИШЕН ОТЧЕТ 2025

PARTNERS

Investments

Реч на генералния директор на компанията

Уважаеми съдружници, клиенти и бизнес партньори!

Ръководството на компанията представя резултатите на ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС за седмия пълен отчетен период от създаването ѝ.

Компанията „ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС“ постигна изключително динамичен растеж през първите години от дейността си, което я направи една от водещите инвестиционни компании на словашкия пазар. Управляваните активи достигнаха 1,15 милиарда евро, броят на активните инвестиционни договори надхвърли 152 хиляди, а броят на клиентите надхвърли 85 хиляди. Компанията реализира печалба от 3,91 милиона евро, което създаде условия за по-нататъшно значително развитие и инвестиции.

В допълнение към широка гама от инвестиционни стратегии, включително ESG-фокусирани стратегии, компанията предлага и фондове за квалифицирани инвеститори, фокусирани върху търговски недвижими имоти, някои от които са ексклузивни или лимитирани серии за словашки инвеститори. Компанията оперира в България като част от международната си експанзия.

Що се отнася до развитието вътре в компанията, компанията продължава да се развива във всички свои области – бизнес мрежата, разработване на маркетингови стратегии, информационни системи и последващи бек-офис процеси.

В заключение ръководството на дружеството изказва своята благодарност на всички посредници, които ни оказаха доверие, както и на служителите на компанията, които демонстрираха своята ангажираност, без която тези резултати не биха били възможни.

инж. Даниел Петракович
изпълнителен директор на компанията

гр. Братислава, на 01.04.2026г.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

- 1. Органи на дружеството и организационна структура на дружеството**
- 2. Фирмен профил**
- 3. Постигнати резултати през 2025г.**
- 4. Постигнати резултати през 2025г. – графично представяне**
- 5. Рискове и несигурност**
- 6. Екологична насоченост**
- 7. Трудова заетост**
- 8. Предложение за разпределение на печалбата, генерирана през 2025г.**
- 9. Разходи в областта на научноизследователската и развойна дейност**
- 10. Информация за придобиване на собствени дружествени дялове**
- 11. Преглед на получените кредити и придобитите субсидии от публични източници**
- 12. Организационно звено в чужбина**
- 13. Стратегически цели за развитие на компанията през 2025г.**
- 14. Събития с особено значение след датата на финансовия отчет**
- 15. Адреси за контакт на офиси**
- 16. Доклад на независимия одитор**
- 17. Финансов отчет към 31.12.2025г., Бележки към финансовия отчет към 31.12.2025г.**

1. Органи на дружеството и организационна структура на дружеството

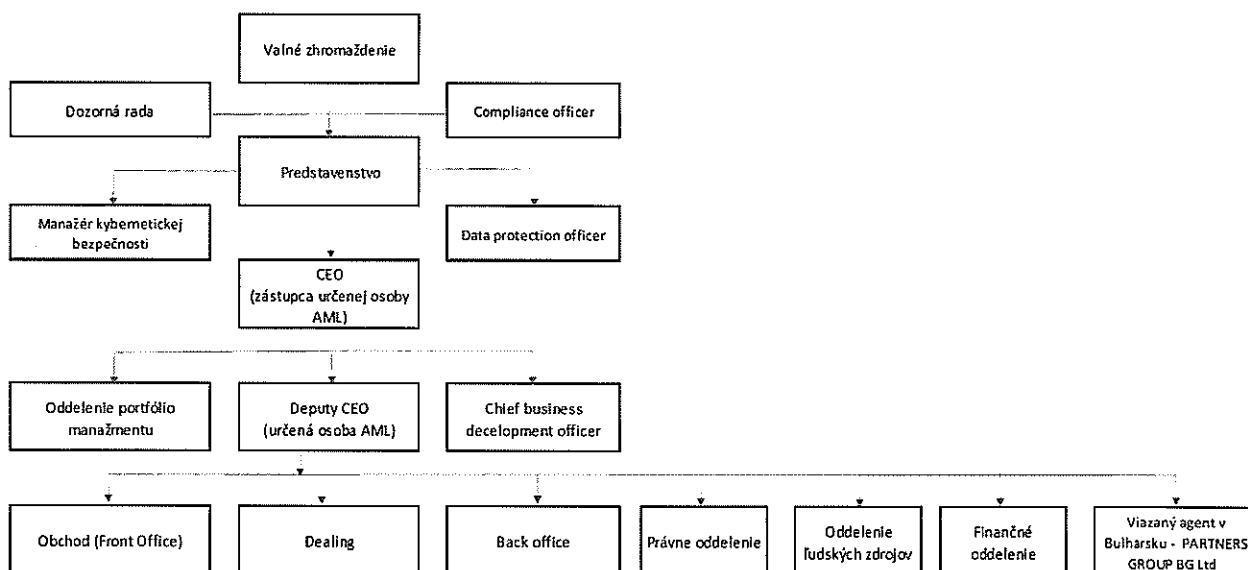
Управителен съвет на дружеството:

инж. Йозеф Бартанус – председател
инж. Даниел Петракович – заместник председател
магистър Мартин Чая – член
инж. Силвия Карцолова – член
д.ю.н. Катарина Фагулова – член
магистър Иван Касаницки, PhD. – член

Надзорен съвет на дружеството:

Ян Мюлер
Марцел Кохут
инж. Бохуслав Бенедек

Grafické znázornenie organizačnej štruktúry spoločnosti PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a.s.



2. Фирмен профил

Дружеството „ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС, дилър на ценни книжа“ АД, започна да действа на словашкия инвестиционен пазар през 2019г. със силна професионална база от финансови експерти от дъщерната компания PARTNERS GROUP SK, s.r.o. – „ПАРТНЪРС ГРУП ЕС КЕИ“ ООД

Амбицията на компанията е да достигне до всички, които искат да оценят спестяванията си по-добре от преди — чрез ETF фондове в акции и облигации. Следователно компанията предлага глобално диверсифицирани инвестиционни стратегии, съставени от ETF фондове. Компанията постепенно добавя компонент за недвижими имоти към клиентските портфейли, така че те да бъдат дългосрочно устойчиви и готови за различни икономически цикли. Освен това към продуктовото портфолио са добавени и решения за квалифицирани инвеститори.

Под стриктния надзор на Националната банка на Словакия, компанията се фокусира върху създаването на интересни инвестиционни решения за клиенти, управление на портфолио и дългосрочно обслужване, предоставяно от нашите експерти.

Зад компанията стои екип от утвърдени експерти, които предлагат най-атрактивните инвестиционни решения с оглед на индивидуалните възможности и изисквания на всеки клиент, и това всичко с помощта на най-модерните технологии.

Компанията предоставя своите услуги на територията на Република Словакия и Република България. На 28.9.2020 г. компанията получи разрешение, в рамките на паспортното известие, да предоставя услугите си трансгранично в следните страни

- Унгария
- Германия
- Чехия
- България
- Австрия
- Обединеното кралство

През 2023 г. компанията започва да предоставя своите услуги в Република България чрез обвързан посредник. Той действа като представител на „ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС, дилър на ценни книжа“ АД в Република България с цел търсене на нови клиенти на територията на България

Обвързаният посредник в България е юридическо лице, което е неразделна част от организационната структура на дружеството в позицията на отделен отдел.

Размер на основния капитал и структура на акционерите

Основен капитал

Размер на основния капитал към 31.12.2025г.

300 000,- EUR

Структура на съдружниците към 31.12.2025г.

Акционер	дялово участие в основния капитал в евро	дялово участие в основния капитал в %
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.	153 000,-	51
PARTNERS FOR YOU, a.s.,	147 000,-	49
Общо	300 000,-	100

3. Постигнати резултати през 2025г.

Избрани показатели за 2025г. и съпоставката им за 2024г.

в EUR	към 31.12.2025г.	към 31.12.2024г.
Доходи от възмездия и комисионни	22 680 452	22 165 418
в това число :		
от инвестиционни услуги	22 677 617	22 164 868
от спомагателни инвестиционни услуги	2 835	550
други		
в EUR	към 31.12.2025г.	към 31.12.2024г.
Активи общо	14 366 773	13 957 428
Парични средства и еквиваленти на паричните средства	2 554 678	1 862 114
Вземания от клиенти	9 889 458	10 219 369
от предоставени инвестиционни услуги, спомагателни услуги и инвестиционни дейности	9 889 458	10 219 369
Отсрочено данъчно вземане	956 486	1 179 333
в EUR	към 31.12.2025г.	към 31.12.2024г.
Пасиви общо	14 366 773	13 957 428
Собствен капитал	7 490 027	5 131 138
Задължения	6 110 468	7 610 136
данък общ доход	766 278	1 216 154
в EUR	към 31.12.2025г.	към 31.12.2024г.
Собствен капитал	7 490 027	5 131 138
в това число :		
основен капитал	300 000	300 000
Фондове от разлики в оценката	0	0
Фондове създадени от печалба след облагане с данък	106 000	106 000
неразпределена печалба или невъзстановена загуба от минали години x/(x)	3 176 032	1 549 105
печалба или загуба за отчетния период преди данъчно облагане	5 188 375	3 876 081
печалба или загуба за отчетния период след данъчно облагане	3 907 995	3 176 033

Дружеството е основано с учредителен договор от 03.08.2018г. и е вписано в Търговския регистър на 11.05.2019г..

Компанията предоставя инвестиционни услуги: получаване и препращане на указания на клиента относно един или повече финансови инструменти, управление на портфейл и спомагателни услуги по съхранение и управление на финансови инструменти за сметка на клиента, включително разпоредителна администрация и свързани услуги, по-специално управление на парични средства и финансово обезпечение, въз основа на издаване на лиценз от Националната банка на Словакия от 17.04.2019 г., който е влязъл в сила на 30.04.2019 г.

Към 31.12.2025г. дружеството регистрира общо активи на клиенти в размер на 1 150 млн. EUR.

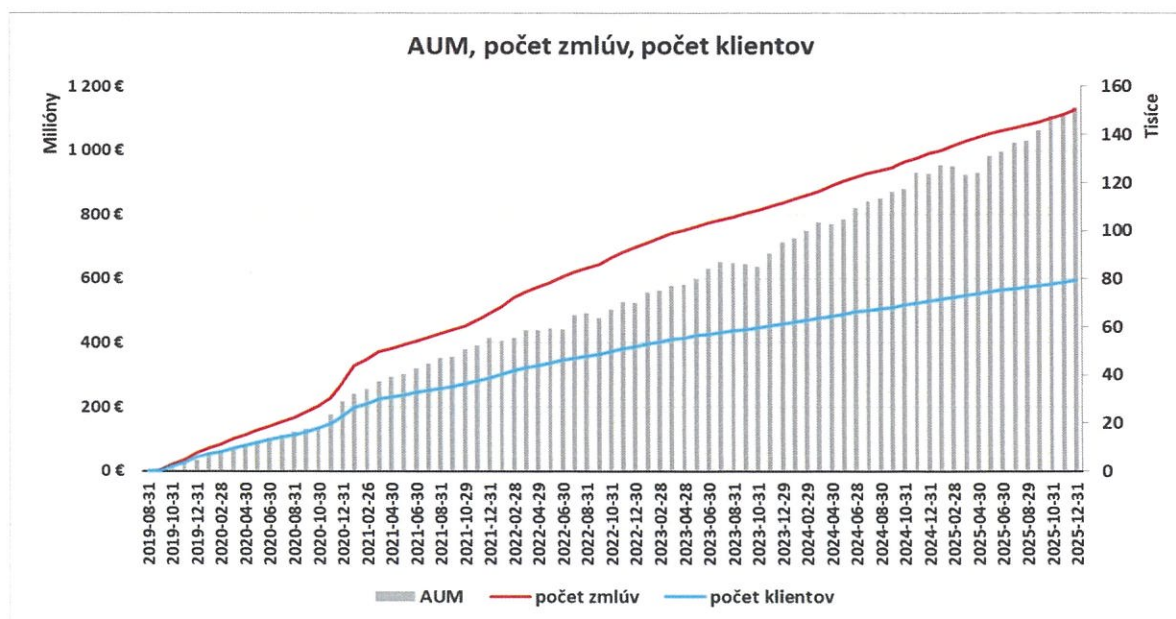
За цялата 2025 г. нарастването на обема на управляваните активи достига над 216 млн. EUR.

Към 31.12.2025 г. компанията регистрира общо над 1 270 посредници, регистрирани в НБС. Целта е предоставянето на инвестиционни услуги да стане възможно най-достъпно, поради което изграждането на мрежа от клонове и професионални клиентски центрове в цяла Словакия е предпоставка за постоянното нарастване на броя на новите клиенти и подписаните договори.

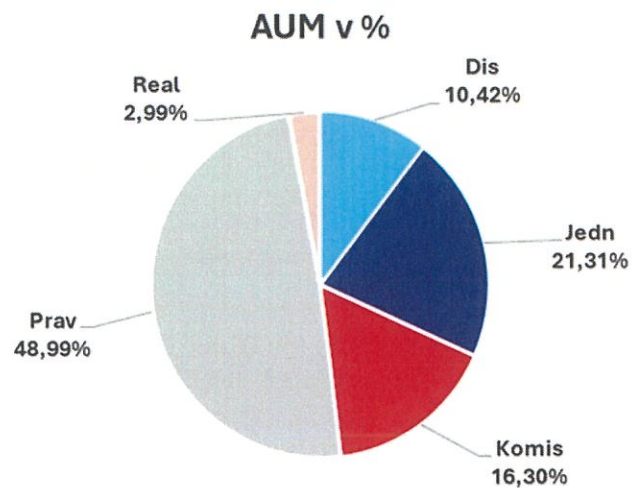
Компанията успешно навлезе и започна да предоставя услуги в Република България през август 2023 г. и до края на годината обслужи повече от 1 700 клиента.

2. Бизнес резултати за 2025 г. – графично представяне

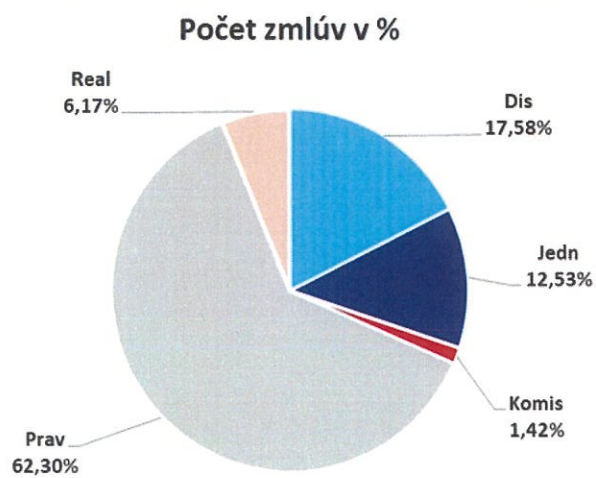
AUM, брой договори, брой клиенти



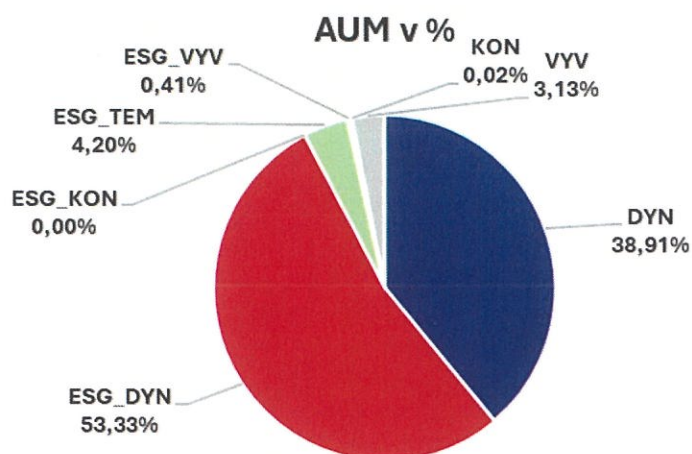
Активи под управление в %



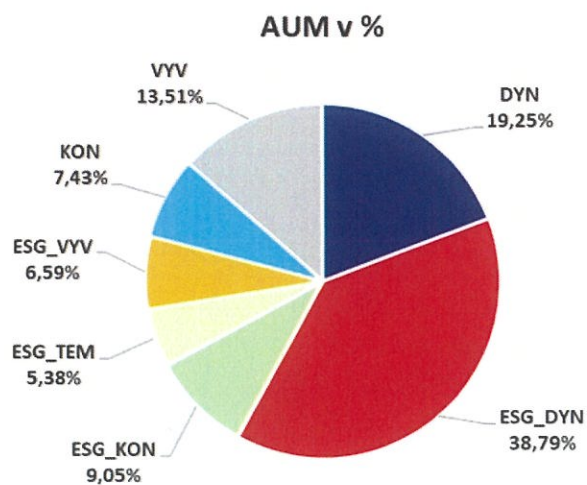
Брой договори в %



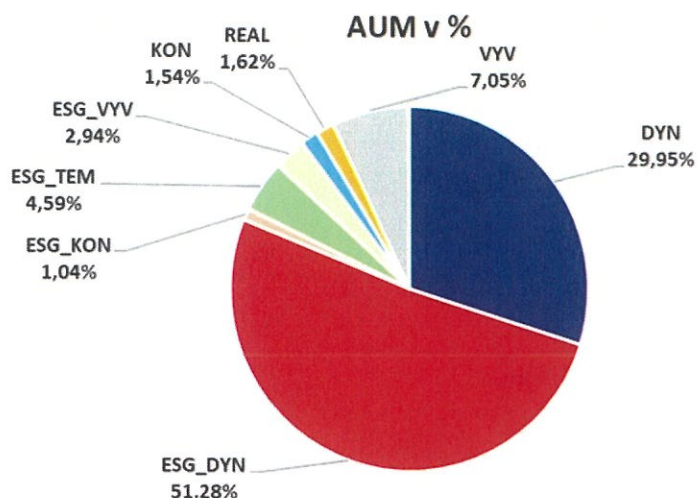
DIS - дългосрочно инвестиционно спестяване



JRP- еднократно управлявано портфолио



PRP- редовно управлявано портфолио



Забележка:

AUM - активи под управление

DIS - дългосрочно инвестиционно спестяване

PRAV – редовно инвестиране

JEDN – еднократно инвестиране

KOM - Комисионна, респ. „Приемане и постъпване на указание“

DYN - Динамична инвестиционна стратегия

VYV - Балансирана инвестиционна стратегия

KON – Консервативна инвестиционна стратегия

ESG_DYN -ESG динамична инвестиционна стратегия

ESG_KON - ESG консервативна инвестиционна стратегия

ESG_VYV - ESG балансирана инвестиционна стратегия

ESG_TEM - ESG балансирана тематична стратегия

Финансови показатели:

Показател (в %)	2025г.	2024г.	% промяна (2025/2024)
Рентабилност на продажбите	17,23	14,24	21,02%
Рентабилност на собствения капитал	52,18	61,75	-15,50%
Рентабилност на общия капитал	27,20	22,59	20,40%
Обща задлъжнялост	47,87	63,41	-24,52%

5. Рискове и несигурност

По смисъла на вътрешните правила, дружеството прилага следните процедури: При управлението на риска, Дружеството се стреми да определи количествено риска, свързан с дадена бизнес сделка, нови позиции и оперативна дейност, като използва обобщени характеристики, които се определят като степен на риска. За различни цели и видове рискове са подходящи различни видове характеристики

За конкретната форма на степента на риска се използват вероятностни модели, чиято конкретна форма се определя на базата на статистически оценки, базирани на исторически данни. Въз основа на оценката на статистическата вероятност се определя статистическа оценка на необходимата степен на риска, което формира крайния резултат от цялото измерване.

Процедурата е обобщена както следва:

	Теория	Практика
Описание на същността	Вероятностен модел на поведението на рисковите фактори	Статистическа оценка на вероятностния модел
Количествено определяне	Дефиниция на степента на риска	Статистическа оценка на степента на риска

Посочените процедури се консултират, анализират и определят от CEO и DCEO в съдействие с Управителния съвет на Дружеството, или в сътрудничество с друг субект, който може професионално да идентифицира и дефинира качествено потенциалните степени на риска, свързани с дейността на Дружеството и който Дружеството счита за професионалист и надежден човек за такава оценка на потенциалните рискове.

Процесът на управление на операционния риск може да бъде илюстриран накратко както следва:

Идентификация на проблеми
 Превенция ⇒ и потенциални заплахи ⇒ Третиране на рискове ⇒ Мониторинг

Процесът на управление на операционния риск започва с фазата на превенция, а не само с фазата Идентификация на риска, както изглежда по-логично от пръв поглед. Може би терминът "автоматична профилактика" е по-точен. Причината е съдържанието на този термин, тъй като основните камъни на превенцията са: - Последователно разделяне на несъвместими функции, - Качествена методология, - Функционални информационни системи, - Обучение на служителите, - Контролна дейност.

През наблюдавания период дружеството не е извършвало бизнес операции, свързани с пазарен риск, за собствена сметка.

6. Екологична насоченост

С дейността си дружеството не създава екологични тежести и екологични рискове. Напротив, с продуктовия си фокус върху ESG инвестиционни стратегии, компанията значително допринася за популяризирането и ангажирането на темата за социалната отговорност и устойчивост.

7. Трудова заетост

Дружеството към края на 2025г. има 18 заети лица. Дружеството има 6 членове на Управителния съвет и 3 членове на Надзорния съвет.

8. Предложение за разпределение на печалба, реализирана през 2025г.

През 2025г. компанията постигна печалба след данъчно облагане в размер на 3 907 995 евро. Управителният съвет на дружеството ще внесе в общото събрание предложение за разпределяне на нетната печалба на дружеството, отчетена за 2025г., и прехвърлянето ѝ към сметката за неразпределена печалба от предходните години.

9. Разходи в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството не развива дейност в тази област.

10. Информация за придобиване на собствени дружествени дялове

Дружеството не е придобивало собствени дружествени дялове.

11. Преглед на получените кредити и придобитите субсидии от публични източници

Дружеството не е получавало никакви заеми или субсидии от публични източници. Същевременно не е приело и не е създадо никакви гаранции.

12. Организационно звено в чужбина

Дружеството няма организационно звено в чужбина.

13. Стратегически цели за развитие на компанията през 2026г.

Компанията работи по подобряване на уеб интерфейса и информационната система, с цел подобряване на яснотата, сигурността, информационната стойност и функционалността на информацията и услугите, предоставяни на клиенти и посредници.

Компанията планира да подпомогне развитието и растежа на броя на клиентите в рамките на предоставянето на услуги в Република България.

Компанията подготвя актуализации на разпределението на инвестиционната стратегия и развитието на отдела за управление на портфолио и инвестиции.

14. Събития от особено значение след датата на финансовия отчет

Нямаше събития от особено значение.

Дружеството няма издадени ценни книжа, които да не бъдат погасени. Няма издадени от дружеството облигации, които да са свързани с правото на искане за издаване на акции към посочения в тях момент.

15. Седалище на дружеството

„Айнщайнова“ 24
851 01 Братислава – ж.к. Петржалка

info@partnersinvestments.sk
+421 232 002 732

Дата, на 01.04.2026г.

.....
инж. Даниел Петракович
Изпълнителен директор на дружеството

БАЛАНС
към 31.12.2025г.
в евро

Маркировка	ПОЗИЦИЯ	Бележка №	Текущ отчетен период	Предходещ отчетен период
a	b	c	1	2
x	Активи		x	x
1.	Парични средства и еквиваленти на паричните средства		2 554 678	1 862 114
2.	Вземания от клиенти		9 889 458	10 219 369
a)	от предоставените инвестиционни услуги, спомагателни услуги и инвестиционни дейности		9 889 458	10 219 369
b)	от отпуснати кредити на клиенти			
3.	Ценни книжа за търговия			
4.	Деривати			
5.	Ценни книжа за продажба			
6.	Ценни книжа, записани за пласиране			
7.	Вземания от банки			
a)	от обратни репо сделки			
b)	други краткосрочни			
c)	дългосрочни			
8.	Имот за продажба			
a)	дълготраен финансов имот			
b)	собствени акции			
c)	Дълготраен материален имот и нематериален имот			
9.	Кредити			
a)	обратни репо сделки			
b)	други краткосрочни			
c)	дългосрочни			
10.	Дялово участие в основния капитал в дъщерни счетоводни единици и в свързани счетоводни единици			
a)	в счетоводни единици от финансовия сектор ¹⁵⁾			
b)	в други счетоводни единици			
11.	Обезпечаване на материално и нематериално имущество		310 423	105 447
12.	Нематериално имущество		233 164	366 113
13.	Материално имущество		69 562	16 343
a)	неамортирируемо			
a).1.	земя			
a).2.	друго			
b)	амортирируемо		69 562	16 343
b).1.	сгради		14 774	16 343
b).2.	друго		54 788	-
14.	Данъчни вземания		956 486	1 179 333
15.	Друго имущество		353 002	208 709
	Активи общо		14 366 773	13 957 428

Маркировка	ПОЗИЦИЯ	Бележка №	Текущ отчетен период	Предхождащ отчетен период
a	b	c	1	2
x	Пасиви		x	x
I.	Задължения (сбор от позиции от 1 до 11)		6 876 746	8 826 290
1.	Задължения към банки, платими на поискване		13	-
2.	Задължения към клиенти			
3.	Други задължения към банки			
a)	по репо сделки			
b)	други краткосрочни			
c)	дългосрочни			
4.	Задължения по ценни книжа, продадени накъсо			
5.	Деривати			
6.	Задължения по кредити и репо сделки		28 802	-
a)	по репо сделки			
b)	други краткосрочни		8 166	-
c)	дългосрочни		20 636	-
7.	Други задължения		4 196 708	5 858 345
8.	Подчинени финансови задължения			
9.	Данъчни задължения		2 651 223	2 967 945
a)	дължим данък върху доход		766 278	1 216 154
b)	Отсрочено данъчно задължение			
II.	Собствен капитал (сбор от точки от 12 до 19)		7 490 027	5 131 138
10.	Основен капитал, в това число		300 000	300 000
a)	записан основен капитал		300 000	300 000
b)	вземания от акционери (x)			
11.	Емисионна премия			
12.	Фондове от разликите в оценката x/(x)			
a)	от оценка на ценни книжа за продажба x/(x)			
b)	други x/(x)			
13.	Фондове създадени от печалба след данъчно облагане		106 000	106 000
a)	законен резервен фонд		106 000	106 000
b)	Резервен фонд за собствени акции			
c)	други резервни фондове			
14.	Неразпределена печалба или невъзстановена загуба от минали години x/(x)		3 176 032	1 549 105
15.	Печалба или загуба в процедурата за одобрение x/(x)			
16.	Печалба или загуба за текущия отчетен период x/(x)		3 907 995	3 176 033
	Пасиви		14 366 773	13 957 428

ВЕДОМОСТ „ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ“

в евро

за 12 месеца през 2025г.

Маркировка	ПОЗИЦИЯ	Бележка №	Текущ отчетен период	Предходещ отчетен период
а	б	с	1	2
1.	Доходи от такси и комисиони		22 680 452	22 165 418
2.	Доходи от лихви по кредити, предоставени в рамките на предоставяне на инвестиционни улсуги			
a.	Разходи за такси и комисионни		(14 372 170)	(14 594 092)
3.b.	Нетно създаване на резерви за задължения по инвестиционни улсуги и спомагателни улсуги		-	-
I.	Нетна печалба или загуба по предоставяне на инвестиционни улсуги, спомагателни улсуги и инвестиционни дейности		8 308 282	7 571 326
4.c.	Печалба/загуба от операции с ценни книжа		-	25 052
5.d.	Печалба или загуба от деривати			
6.e.	Печалба или загуба от валутни операции и с имота и задълженията, оценени в чуждестранна валута			
7.f.	Печалба/загуба от лихви от инвестиционни инструменти			
II.	Печалба или загуба от сделки		-	25 052
8.	Доходи от лихви и подобни доходи		-	9 258
9.	Доходи от вноски в основния капитал			
10.g.	Печалба или загуба от продажба на друго имущество и от прехвърляне на собственост			
11./h.	Печалба/загуба от нетно сторниране и обезценка/амортизация на имуществото и от отчисляване/отчисление на имуществото			
12.	Доходи от анулиране на резерви за други задължения		-	20 000
13.	Други доходи от експлоатация		2 532	41
i.	Разходи за персонал		(889 275)	(659 177)
i.1.	заплати и социални разходи		(889 275)	(659 177)
i.2.	други разходи за персонал			
j.	Разходи за създаване на резерви и други задължения		(184 705)	(91 433)
k.	Амортизация		(219 992)	(229 291)
k.1.	амортизация на материално имущество		(11 359)	(1 568)
k.2.	амортизация на нематериално имущество		(208 633)	(227 723)
l.	намаление стойността на имуществото			
l.1.	намаление стойността на материалния имот			
l.2.	намаление стойността на нематериалния имот			
m.	Други разходи за експлоатация		(1 095 748)	(2 067 024)
n.	Разходи за финансиране		(732 719)	(702 671)
n.1.	разходи за лихзви и подобни разходи		(1 497)	-
n.2.	данъци и такси		(731 222)	(702 671)
14./o.	Дял от печалбата или загубата в дъщерни счетоводни единици и свързани счетоводни единици			

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎС ОСП 2-4

Марки - ровка	ПОЗИЦИЯ	Бележка №	Текущ отчетен период	Предхождащ отчетен период
а	б	с	1	2
А.	Печалба или загуба за отчетния период преди облагане с данък		5 188 375	3 876 081
р.	Данък общ доход		(1 280 380)	(700 048)
р.1.	дължим данък върху доход		(1 057 533)	(1 659 555)
р.2.	отсрочен даняк върху доход		(222 847)	959 507
В.	Печалба или загуба за отчетен период след облагане с данък		3 907 995	3 176 033

ЕИК

5	2	4	1	3	1	7	9
---	---	---	---	---	---	---	---

Данъчен №

2	1	2	1	0	1	1	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ OCP 3-4

БЕЛЕЖКИ
към финансовия отчет, съставен
към 31.12.2025г.
(в цели евро)

A. Обща информация за дилъра на ценни книжа

1. Основна информация за дружеството:

Търговско наименование: PARTNERS INVESTMENTS, o.s.p., a.s. – „ПАРТНЪРС ИНВЕСТМЪНТС, дилър на ценни книжа“ АД
Седалище на дружеството: „Айнщайнова“ № 24, 851 01 Братислава – ж.к. Петржалка
Регистрация на дружеството: Търговски регистър към Градския съд Братислава III, Раздел: Sa, Партида №: 6941/B
ЕИК: 52 413 179
Дата на вписване: 11.05.2019г.
Правна форма: акционерно дружество
(по-долу за краткост „Дружество“)

Дружеството е създадено с учредителен договор от 03.08.2018 г. и вписано в Търговския регистър на 11.05.2019 г..
Дружеството предоставя изброените по-долу инвестиционни услуги и спомагателни услуги въз основа на издаване на лиценз от Националната банка на Словакия от 17.04.2019г., който е влязъл в сила на 30.04.2019г..

Предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционна дейност:

- приемане и постъпване на указание на клиента относно един или повече финансови инструменти, и то във връзка с финансовите инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране;

- изпълнение на указание на клиента по негова сметка, и то във връзка с финансови инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране;

- управление на портфолио, и то във връзка с финансови инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране;

- инвестиционни консултации, и то във връзка с финансови инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране;

- пласиране на финансови инструменти без твърдо обвързване, и то във връзка с финансови инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране;

Предоставяне на спомагателни услуги:

- съхранение и управление на финансови инструменти за сметка на клиента, включително администрация на разпоредителя, и свързаните с това услуги, по-специално управление на парични средства и финансово обезпечение, и то във връзка с финансови инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране

- предоставяне на кредити или заеми на инвеститора, за да има възможност за извършване на сделка с един или повече финансови инструменти, ако отпуският кредита или заема е включен в тази сделка, и то във връзка с финансови инструменти:

- a) прехвърляеми ценни книжа
- b) инструменти на паричния пазар
- c) ценни книжа и дялови имотни участия във фондове за колективно инвестиране;

- предоставяне на консултации в областта на структурата на капитала и стратегията на бизнеса и предоставяне на консултации и услуги, свързани със сливане, вливане, преобразуване или разделяне на дружеството или покупка на предприятието;

- извършване на сделки с валутни ценности, ако те са свързани с предоставяне на инвестиционни услуги;
- извършване на инвестиционно проучване и финансов анализ или друга форма на обща препоръка относно сделки с финансови инструменти;
- услуги, свързани с подписване на финансови инструменти.

Дружеството осъществява своята дейност за своите клиенти на следните борси фондови борси – Xetra, Лондон, Париж, Милано и на извънборсовия пазар OTC.

Дружеството стартира дейността си в България през 2023 г. чрез обвързан агент.

2. Търговското име на пряката счетоводна единица майка и името на фирмата на счетоводната единица майка на цялата група.

Акционерното дружество PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. е пряка компания майка на счетоводната единица и в същото време и на цялата група.

В. Използвани счетоводни принципи и счетоводни методи

1. Принцип на продължаване на дейността без прекъсване.

Финансовият отчет е съставен на базата на предположението за непрекъснато продължаване на дейността на Дружеството

2. Счетоводни принципи и счетоводни методи, използвани при изготвянето на финансов отчет.

Дружеството прилага счетоводни принципи и счетоводни методи в съответствие със Закон № 431/2002 в Сборника от законите, за счетоводството, във връзка с последващите разпоредби и в съответствие със съответния Указ на Министерството на финансите на Република Словакия № 26307/2007-74 от 18-ти декември 2007г., който установява подробности относно подредбата и маркирането на позициите във финансовия отчет, определянето на съдържанието на тези позиции и обхвата на данните, определени от финансовия отчет за публикуване, относно рамковата счетоводна основа и счетоводните процедури за дилъри на ценни книжа и клонове на чуждестранни дилъри на ценни книжа, и за изменение и допълнение на някои мерки във връзка с последващите разпоредби.

Дружеството води счетоводство въз основа на спазването на актуалния принцип, изразяващ времевата и материална връзка на разходите и приходите с отчетния период, към който се отнасят. Счетоводството се води в парични единици на евро валута. Курсовите разлики, произтичащи от преценка на активи и пасиви в чуждестранна валута, се осчетоводяват според естеството им по сметка на счетоводна група 72 печалби или загуби от курсови разлики.

3. Нови счетоводни принципи и счетоводни методи.

Дружеството не е използвало нови счетоводни принципи и методи през отчетния период.

4. Описание на методите за оценка на имуществото и задълженията, методите, използвани при определяне на реалните стойности на имуществото и задълженията, чуждестранните валути и обменните курсове, използвани за конвертиране на чуждестранна валута в евро.

Методи за оценка:

Паричните средства и еквивалентите на паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Намаляването на стойността им се изразява с корекционна позиция

Вземанията се оценяват по тяхната номинална стойност при възникването им. Тази оценка е намалена със съмнителни и несъбираеми вземания. Корективната позиция се създава към съмнителни и несъбираеми вземания, когато е налице риск от несъбираемост на вземанията. Ако остатъчната падежна стойност на вземането е по-дълга от една година, се създава корекционна позиция, която представлява разликата между номиналната стойност и текущата стойност на вземането.

Разходите за бъдещи периоди и приходите за бъдещи периоди се отчитат в размер, необходим за спазване на принципа на съществена и времева връзка с отчетния период.

Задълженията се оценяват по тяхната номинална стойност при възникването им. Задълженията при тяхното поемане се оценяват по покупната цена. Ако при инвентаризацията се установи, че размерът на задълженията е различен от техния счетоводен размер, задълженията в счетоводството и във финансовия отчет ще бъдат посочени в тази установена оценка. Разходите за бъдещи периоди и доходите за бъдещи периоди се отчитат в размер, който е необходим за спазване на принципа на съществена и времева връзка с отчетния период.

Клиентското имущество се записва по подбалансовите сметки чрез двойно записване. Сметките „клиентски активи“ и „задължения за активи, поверени от клиенти“ отчитат стойности, взети на пазене, справки за съхранение, ценности,

поверени с цел осигуряване на покупка или продажба на ценни книжа за клиента, тук се осчетоводяват ползите за клиента от предоставената му инвестиционна услуга (например инкасо на дивиденди от управляваната акция) и стойности, закупени за клиента, тук се осчетоводява сетълмент с пазара на сделки, извършени по сметката на клиента Портфейлите от клиентското имущество, поети за управление, се оценяват по реална стойност в подбалансови сметки.

Чуждестранна валута и курсови разлики:

Имуществото и задълженията – активите и пасивите, изразени в чуждестранна валута, се конвертират в евро в деня на счетоводното събитие по референтния обменен курс, определен и обявен от Европейската централна банка или Националната банка на Словакия в деня, предхождащ деня на счетоводното събитие.

Активите и пасивите, изразени в чуждестранна валута (с изключение на получени и предоставени аванси), се конвертират в евро по референтния обменен курс, определен и обявен от Европейската централна банка или Националната банка на Словакия в деня на изготвяне на финансовия отчет и се отчитат с влияние върху икономическия резултат.

Авансите, получени и предоставени в чуждестранна валута, се конвертират в евро по референтния обменен курс, определен и обявен от Европейската централна банка или Националната банка на Словакия в деня, предхождащ датата на счетоводната операция. Считано от датата, на която се изготвят финансовите отчети, те вече не се конвертират в евро по текущия обменен курс.

5. Определяне на датата на реализация на счетоводното събитие.

Датата на счетоводното събитие на покупката или продажбата на ценна книга е датата на договора за покупка, ако договореното време между сключването на договора и договореното сетълмент на сделката не е по-дълго от обичайното време за сетълмент на сделката съгласно нормалните търговски практики на съответния пазар. Ако този период е по-дълъг, датата на счетоводното събитие е първият ден от периода, през който сделката трябва да бъде уредена съгласно споразумението.

Датата на счетоводната операция за предоставяне на кредит е датата, на която средствата са били заверени по сметката на длъжника.

Датата на счетоводното събитие на придобиване на материални активи и придобиване на нематериални активи се счита за дата на въвеждането им в употреба. Активът се въвежда в употреба на датата, на която е готов за предназначението си. Актив се счита за готов за предназначението си, ако са осигурени всички негови технически функции, необходими за използването му и изпълнение на задълженията по специални разпоредби.

6. Процедури за отчисление на материално или нематериално имущество.

Закупеното дълготрайно имущество се оценява по покупната цена, която включва покупната цена и разходите, свързани с покупката (мито, транспорт, монтаж, застрахователни премии и други), намалена с кредити, сконто, рабат, ценови отстъпки, бонуси и други.

Отчисленията на дълготрайното материално и нематериално имущество се определя въз основа на очаквания период на използване и очаквания ход на неговото износване.

Отчислението започва от месеца, в който дълготрайното имущество е въведено в експлоатация. Дребно дълготрайно нематериално имущество, чиято покупна цена (или собствени разходи) е от 2400 евро или по-малко, се счита за разходи. Дребно дълготрайно материално имущество, чиято покупната цена (или собствени разходи) е от 1700 евро и по-ниска, се счита за разход

7. Принципи и процедури за идентифициране на имуществото с намалена стойност.

Дружеството на редовна годишна база преоценява и идентифицира имущество с намалена стойност, като оценява способността му да носи бъдещи икономически ползи на Дружеството в следващи периоди.

Дружеството не отчита имущество с намалена стойност към последния ден на текущия отчетен период.

8. Принципи и процедури за изчисляване на размера на създаването на коригиращи позиции и резерви.

Коригиращите позиции се създават въз основа на принципа на предпазливостта, ако е обосновано да се приеме, че е налице намаление на стойността на имота в сравнение с неговата счетоводна оценка. Корекцията се начислява в размер на обосновано предположение за намаление на стойността на имота спрямо счетоводната му оценка. Позициите за корекция се анулират или сумата им се променя, ако има промяна в предположението за намаление на стойността.

Дружеството не е извършвало корекции през наблюдавания период.

Резервата е задължение, представляващо съществуващото задължение на Дружеството, възникнало от минали събития и е вероятно, че ще намали икономическите му ползи в бъдеще. Резервите са задължения с неопределено времево ограничение или размер и се оценяват на сумата, необходима за изпълнение на съществуващото задължение към датата, на която е изготвен финансовият отчет.

С. Преглед на паричните потоци

	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
Паричен поток от експлоатационна дейност	x	x
Доходи от получени лихви, такси и комисионни (+)	22 680 452	22 165 418
Вземания за лихви, такси и комисионни (-)	329 149	(6 592 605)
Разходи за лихви, такси и комисионни (-)	(14 372 579)	(14 594 092)
Задължения по лихви, такси и комисионни (+)	3 792 470	4 787 834
Оборот на „Dt“ страница на сметки за уреждане на търговия с финансови инструменти (+)		
Вземания за продадени финансови инструменти (-)		
Оборот на „Dt“ страница на аналитични сметки на първоначалното осчетоводяване на сметки за финансови инструменти (-)		
Задължения за плащане на покупната цена FN		
Доходи от отчислени вземания (+)		
Разходи за служители и доставчици (-)	(2 900 949)	(3 520 305)
Задължения към служители и доставчици (+)	2 281 191	2 822 301
Увеличение/намаление на експлоатационния имот (-/+)	(143 532)	(31 609)
Промяна в състоянието на краткосрочни кредити на клиенти (+/-) по аналитичните сметки на първоначалното осчетоводяване		
Увеличение/намаление на експлоатационни задължения (+/-)	(2 819 046)	(1 109 659)
Увеличение/намаление на клиентски вноски (+/-)		
Увеличение/намаление на задължения към доставчици (+/-)		
Други краткосрочни задължения (+/-)	(4 788 556)	(873 440)
Нетен паричен поток от експлоатационна дейност преди облагане	4 058 600	3 053 843
Платен данък общ доход	(1 507 410)	(1 026 979)
Друго	-	-
Нетен паричен поток от експлоатационна дейност	2 551 190	2 026 864
Паричен поток от инвестиционна дейност	x	x
Промяна в състоянието на дълготрайни имоти (-/+)	(357 883)	(177 467)
Задължения от придобиване на дълготрайни имоти (+)	20 649	13 035
Доходи от продажба и ликвидация на дълготрайни имоти (+)		
Вземания от продажба и ликвидация на дълготрайни имоти (-)		
Доходи от дивиденди (+)		
Вземания за дивиденди (-)		
Доходи от получени лихви от депозити и кредити (+)	-	9 258
Вземания от лихви по депозити и кредити (-)	-	5 620
Приходи от продажба на финансови инструменти, държани за продажба (+)	-	2 025 052
Покупка на финансови инструменти, държани за продажба (-)		
Намаление/ увеличение на предоставените кредити и депозити (+/-)	-	500 000
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(337 234)	2 375 498
Паричен поток от финансова дейност	x	x
Увеличение/намаление на собствения капитал (+/-)	-	-
Увеличение/намаление на получени дългосрочни кредити и финансов лизинг (+/-)	28 771	
Разходи за лихви от дългосрочни мкредити и финансов лизинг (-)	(1 088)	
Разходи за лихви от дългосрочни кредити и финансов лизинг (+)	31	
Изплатени дивиденди	(1 549 106)	(3 802 079)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 521 392)	(3 802 079)
Ефект от промените в обменните курсове върху паричните средства в чуждестранна валута		
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и техните еквиваленти	692 564	600 283
Парични средства и техните еквиваленти в началото на отчетния период	1 862 114	1 261 831
Парични средства и техните еквиваленти в края на отчетния период	2 554 678	1 862 114

D. Преглед на промените в собствения капитал

ПОЗИЦИЯ	Акционерен капитал	Резервни фондове	Фондове от оценяване	Неразпределена печалба	Общо
b	1	2	3	4	5
Състояние към последния ден на предходния отчетен период	300 000	106 000	-	4 725 138	5 131 138
Промени в счетоводната политика					
Коригирано състояние към последния ден от предходния отчетен период	300 000	106 000		4 725 138	5 131 138
Разлики в оценката от оценяването на ценни книжа за продажба					
Други разлики в оценката					
Данък, начислен върху позиции на собствения капитал					
Промяна в нетния търговски капитал без печалба за текущия отчетен период					
Печалба/загуба за текущия отчетен период				3 907 995	3 907 995
Цялостна промяна в нетния търговски капитал	300 000	106 000		8 633 133	9 039 133
Разпределение на печалба				(1 549 106)	(1 549 106)
Увеличение/намаляване на акционерния капитал					
Състояние към последния ден на текущия отчетен период	300 000	106 000	-	7 084 027	7 490 027

E. Преглед на имотите на клиентите

Маркировка	ПОЗИЦИЯ	Текущ отчетен период	Предходен отчетен период
a	b	1	2
	Имущество на клиенти	x	x
	Парични средства на клиенти	19 396 310	3 310 572
	Ценни книжа на клиенти	169 903 958	142 635 885
	Криптоактиви на клиенти, различни от токени за електронни пари		
	Други финансови инструменти на клиенти		
	Клиентски портфейли	946 086 669	776 652 917
	Вземания на клиенти към пазара	14 504 768	10 865 246
	Имущество на клиенти общо	1 149 891 705	933 464 620
	Задължения към клиенти от повереното имущество	x	x
	Задължения от паричните средства на клиенти	19 396 310	3 310 572
	Задължения от клиентски ценни книжа	160 836 802	138 097 446
	Задължения от крипто активи на клиенти, различни от токени за електронни пари		
	Задължения от клиентски портфейли	946 086 669	776 652 917
	Задължения от администриране и съхранение на ценни книжа на клиенти		
	Задължения от управлението и съхранението на крипто активи на клиенти		
	Задължения на клиентите към пазара	14 504 768	10 865 246

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎС ОСР 3-4

	Задължения от съхранение на клиентски ценни книжа	9 067 156	4 538 439
	Задължения към клиенти по съхранение на имуществото общо	1 149 891 705	933 464 620

Г. Бележки към позициите в баланса и позициите в отчетната ведомост за печалбите и загубите

Счетоводен баланс

А. Активи

Ред №	1.EUR Парични средства и еквиваленти на паричните средства	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Парични средства в касата	150	235
2.	Текущи сметки	2 554 389	1 861 712
3.	Предоставени заеми, платими при поискване и в рамките на 24 часа, и депозити, платими в рамките на 24 часа		
4.	Вземания за парични средства в рамките спот операции		
5.	Ценни книжа на паричния пазар с договорен падеж не повече от три месеца		
6.	Електронни парични токени		
x	Междинна сума – счетоводен баланс	2 554 539	1 861 947
7.	Кредитни линии за незабавно усвояване на парични средства		
	Общо	2 554 539	1 861 947

Ред №	1.BGN Парични средства и еквиваленти на паричните средства	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Парични средства в касата	116	162
2.	Текущи сметки	23	5
3.	Предоставени заеми, платими при поискване и в рамките на 24 часа, и депозити, платими в рамките на 24 часа		
4.	Вземания за парични средства в рамките спот операции		
5.	Ценни книжа на паричния пазар с договорен падеж не повече от три месеца		
6.	Електронни парични токени		
x	Междинна сума – счетоводен баланс	139	167
7.	Кредитни линии за незабавно усвояване на парични средства		
	Общо	139	167

EUR

Ред №	2.а). Вземания от клиенти от предоставени услуги	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Инвестиционни услуги	9 889 178	10 219 233
2.	Спомагателни услуги	280	136
3.	Услуги, свързани с криптоактиви		
4.	Общо	9 889 458	10 219 369

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎС ОСР 3-4

EUR

Ред №	11. Придобиване на материално имущество и нематериално имущество	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Земи		
2.	Намаление на стойността		
3.	Нетна счетоводна стойност		
4.	Сгради		
5.	Намаление на стойността		
6.	Нетна счетоводна стойност		
7.	Машини и съоръжения	-	-
8.	Намаление на стойността	-	-
9.	Нетна счетоводна стойност	-	-
10.	Нематериално имущество	310 423	105 447
11.	Намаление на стойността	-	-
12.	Нетна счетоводна стойност	310 423	105 447
	Общо нетна счетоводна стойност	310 423	105 447

EUR

Ред №	12. Нематериално имущество	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Покупна цена	1 024 139	948 455
2.	Отчисления	(790 975)	(582 342)
3.	Намаление на стойността		
4.	Счетоводна стойност	233 164	366 113

EUR

Ред №	13. Отчислени материални активи	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Сгради		
2.	Покупна цена	18 825	18 826
3.	Отчисления	(4 051)	(2 483)
4.	Намаление на стойността		
5.	Счетоводна стойност	14 774	16 343
6.	Машини и оборудване		
7.	Покупна цена	64 579	
8.	Отчисления	(9 791)	
9.	Намаление на стойността		
10.	Счетоводна стойност	54 788	-
	Общо	69 562	16 343

EUR

Ред №	14. Данъчни вземания	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Дължим данък върху дохода	-	-
2.	Отсрочено данъчно вземане	956 486	1 179 333
	Общо	956 486	1 179 333

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎЎ ОСР 3-4

EUR

Ред №	15. Друго имущество	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1	Приходи от бъдещи периоди	120 971	120 207
2.	Разходи за бъдещи периоди	119 092	28 772
3.	Депозит за наем	22 233	21 017
4.	Предоставени аванси	88 244	36 258
5.	Други вземания	2 462	2 455
	Общо	353 002	208 709

В. Пасиви

Ред №	1. Задължения, платими при поискване – разбивка по валута	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	EUR		
2.	USD	13	-
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GPB		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	PLN		
9.	HUF		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Други валути		
	Общо	13	-

Ред №	6.б).I. Други краткосрочни заеми, получени съгласно договорения падеж	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	В рамките на един месец		
1.1.	обезпечени		
1.2.	необезпечени		
2.	В рамките на три месеца		
2.1.	обезпечени		
2.2.	необезпечени		
3.	В рамките на шест месеца		
3.1.	обезпечени		
3.2.	необезпечени		
4.	В рамките на една година	2 698	-
4.1.	обезпечени	2 698	-
4.2.	необезпечени		
5.	В рамките на две години	5 468	-
5.1.	обезпечени	5 468	-
5.2.	необезпечени		
6.	В рамките на пет години		
6.1.	обезпечени		
6.2.	необезпечени		
7.	Повече от пет години		
7.1.	обезпечени		
7.2.	необезпечени		
	Общо	8 166	-

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎЎ ОСР 3-4

Ред №	6.б).II. Други получени краткосрочни заеми по остатъчен срок до падежа	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	В рамките на един месец	694	-
1.1.	обезпечени	694	-
1.2.	необезпечени		
2.	В рамките на три месеца	1 333	-
2.1.	обезпечени	1 333	-
2.2.	необезпечени		
3.	В рамките на шест месеца	2 021	-
3.1.	обезпечени	2 021	-
3.2.	необезпечени		
4.	В рамките на една година	4 118	-
4.1.	обезпечени	4 118	-
4.2.	необезпечени		
	Общо	8 166	-

Ред №	6.б).III. Други получени краткосрочни заеми по остатъчен срок до падежа – обезценка	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Брутни вземания	8 166	-
1.1.	Обезценка		
1.2.	Нетни вземания	8 166	-

Ред №	6.с).I. Дългосрочни заеми, получени съгласно договорения срок на падеж	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	В рамките на две години	2 803	-
1.1.	обезпечени	2 803	-
1.2.	необезпечени		
2.	В рамките на пет години	17 833	-
2.1.	обезпечени	17 833	-
2.2.	необезпечени		
3.	Повече от пет години		
3.1.	обезпечени		
3.2.	необезпечени		
	Общо	20 636	-

Ред №	6.с).II. Получени дългосрочни заеми по остатъчен срок до падежа	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	В рамките на две години	8 551	-
1.1.	обезпечени	8 551	-
1.2.	необезпечени		
2.	В рамките на пет години	12 085	-
2.1.	обезпечени	12 085	-
2.2.	необезпечени		
3.	Повече от пет години		
3.1.	обезпечени		
3.2.	необезпечени		
	Общо	20 636	-

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎЏ ОРС 3-4

EUR

Ред №	7. Други задължения	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Бизнес задължения	3 853 772	5 633 280
2.	Задължения от неизплатени трудови възнаграждения	46 775	33 586
3.	Резерв за неизползван отпуск	40 474	40 053
4.	Резерв за бонуси за заетите лица	180 326	94 144
5.	Задължения към застрахователни компании	34 926	24 158
6.	Одитен резерв	4 992	4 745
7.	Социален фонд	13 402	12 436
8.	Други задължения	22 041	15 943
	Общо	4 196 708	5 858 345

EUR

Ред №	9. Данъчни задължения	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
a)	Дължим данък върху дохода	766 278	1 216 154
1.	Данък върху добавената стойност	1 733 155	1 578 191
2.	Данък върху трудовите възнаграждения	11 505	6 446
3.	Други данъци	116	-
4.	Данък върху бизнеса в регулирани отрасли	140 169	167 154
	Общо	2 651 223	2 967 945

Ведомост „Печалби и загуби“

Ред №	1. Доходи от такси и комисионни	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Доходи от такси и комисионни	22 680 452	22 165 418
2.	от инвестиционни услуги	22 677 617	22 164 868
3.	от спомагателни инвестиционни услуги	2 835	550
4.	от услуги, свързани с криптоактиви		

Ред №	а. Разходи за такси и комисионни	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Пазарни такси	(153 772)	(82 372)
2.	Комисионни за финансови услуги	(14 119 136)	(14 511 720)
3.	Такси за съхранение на ценни книжа	(99 262)	-
	Общо	(14 372 170)	(14 594 092)

Дружеството е променило начина на отчитане на таксите за съхранение на ценни книжа през текущия отчетен период. До 2024 г. тези такси се отчитаха в отчета за приходите и разходите в позиция „данъци и такси“. За непосредствено предходния отчетен период те възлизаха на 83 828 евро. От 2025 г. Дружеството ще ги отчита като „разходи за такси и комисионни“.

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎЏ ОСР 3-4

Ред №	8. Доходи от лихви и подобни доходи	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Краткосрочни вземания и заеми	-	9 258
2.	Краткосрочни ценни книжа		
3.	Дългосрочни заеми		
4.	Дългосрочни ценни книжа		
5.	Финансов лизинг		
	Общо	-	9 258

Ред №	і. Лични разходи	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Основни заплати	(631 197)	(470 460)
2.	Променлив компонент на работната заплата		
3.	Застраховка	(228 860)	(167 485)
4.	Хранене	(14 115)	(11 263)
5.	Здравеопазване		
6.	Образование и обучение		
7.	Отпуски, култура, спорт, развлечения, създаване на СФ, болнични	(15 103)	(9 969)
	Общо	(889 275)	(659 177)

Ред №	к.1. Отчисления на материални активи	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Сгради	(1 568)	(1 568)
2.	Машини и оборудване	(9 791)	-
	Общо	(11 359)	(1 568)

Ред №	т. Други експлоатационни разходи	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Възнаграждение на одитора	(4 200)	(4 000)
2.	Поддръжка на недв. имоти и оборудване	-	-
3.	Други услуги	(1 000 755)	(1 937 654)
4.	Наем	(68 163)	(67 471)
5.	Енергии	(2 387)	(2 995)
6.	Закупен материал	(20 243)	(54 904)
	Общо	(1 095 748)	(2 067 024)

Ред №	п.1. Разходи за лихви и подобни разходи	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Краткосрочни задължения и получени заеми	1 497	-
2.	Емитирани краткосрочни ценни книжа		
3.	Приети дългосрочни заеми		
4.	Емитирани дългосрочни ценни книжа		
5.	Финансов лизинг		
	Общо	1 497	-

Ред №	п.2. Данъци и такси	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Данък върху добавената стойност	(172 730)	(239 118)
2.	Акциз		
3.	Данъци върху собствеността		
4.	Местни данъци и такси	-	(2)

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

УС ОCP 3-4

5.	Съдебни такси и други такси	(558 492)	(463 551)
6.	Общо		
	Данък върху добавената стойност	(731 222)	(702 671)

Г. Други бележки

1. Данни за взаимоотношения със свързани лица.

Ред №	а). Дялове на свързани лица в основния капитал на дилъра на ценни книжа и неговите дъщерни счетоводни единици и свързани счетоводни единици	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Дялове в основния капитал на дилъра на ценни книжа	300 000	300 000
2.	Дялове в основния капитал на дъщерните счетоводни единици		
3.	Дялове в основния капитал на свързаните счетоводни единици		

Ред №	б). Финансови отношения със свързани лица	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
1.	Краткосрочни вземания	7 408	902
2.	Дългосрочни вземания		
3.	Краткосрочни задължения	3 797 223	5 009 440
4.	Дългосрочни задължения		

2. Събития, настъпили между датата към която се изготвя финансовия отчет и датата на изготвяне на финансовия отчет.

След 31 декември 2025 г. не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху вярното представяне на фактите, които са предмет на счетоводното отчитане.

Предвид дългия инвестиционен хоризонт на сключените с клиентите договори, не възприемаме настоящата ситуация като критична. Дружеството редовно информира своите финансови посредници и клиенти за ситуацията на финансовите пазари. Дружеството не е регистрирало значително увеличение на обема на тегленията от инвестиции.

3. Корекции на грешки от предходни счетоводни периоди, които имат такъв съществен ефект върху финансовите отчети от един или повече предходни счетоводни периоди, че тези финансови отчети не биха дали вярна и точна представа за предмета на счетоводството на дилъра на ценни книжа, посочвайки ефекта от тези промени в собствения капитал към датата, за която е изготвен финансовият отчет
Дружеството не е отчело корекциите на грешки от минали периоди.

4. Разпределение на печалбата за 2024 г. и предложение за разпределение на печалбата за 2025.

Общото събрание на дружеството на 16-ти юни 2025 г. взе решение за одобряване на индивидуалните финансови отчети за 2024 г. и разпределение на печалбата за 2024 г. в размер на 3 176 033 евро. Цялата сума от 3 176 033 евро беше преведена по сметката за неразпределена печалба от предходните години.

Предложението за уреждане на финансовите резултати на Дружеството се внася в Общото събрание от Управителния съвет. Очаква се печалбата за текущия отчетен период да бъде уредена по подобен начин като печалбата за предходния отчетен период.

5. Среден брой заети лица, членове на статутарните органи, управляващите органи, надзорните органи.

ПОЗИЦИЯ	31.12.2025г.	31.12.2024г.
Среден брой заети лица	15	13
Членове на Управителния съвет	6	4
Членове на Надзорния съвет	3	3

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

ЎЏ ОСР 3-4

6. Разходи или доходи, които оказват влияние върху дължимия данък върху дохода за предходния отчетен период. Дружеството не записва разходи или доходи, които биха повлияли на дължимия данък върху дохода за предходния отчетен период.

7. Данните относно ползите на заетите лица, въз основа на които заетите лица имат право на финансови инструменти, издадени от дилъра на ценни книжа, вързани към собствения капитал, или според които размерът на задълженията на дилъра на ценни книжа към заетите лица зависи от бъдещата цена на финансовите инструменти, например от дилъра на ценни книжа издадени акции или опции на акции.

На заетите лица в Дружеството същото не издаде такъв вид ползи.

8. Доход от акция.

За 2025 г. компанията е постигнала оперативен резултат след данъчно облагане в размер на 3 907 995 евро. Печалбата на акция за текущия отчетен период е 13 027 евро.

Печалбата на акция през непосредствено предходния отчетен период възлиза на 10 587 евро.

9. Данни за кредитен риск.

През наблюдавания период дружеството не е предоставило кредит или заем за придобиване на инвестиционни инструменти. Дружеството не използва инструменти, свързани с лихвен риск.

10. Данни за пазарен риск.

През наблюдавания период Дружеството не е извършвало бизнес операции, свързани с пазарен риск.

Разбивка на активите и пасивите според датата на промяната на договорния лихвен процент или датата на оставащия падеж, разбита на един месец, от един месец до три месеца, от три месеца до една година, от една година до пет години, и над пет години.

(в EUR)	До 1 мес.	1 до 3 мес.	3 мес. до 1г.	1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Имущество						
Парични средства и парични еквиваленти	2 554 678	-	-	-	-	2 554 678
Вземания от банки	-	-	-	-	-	-
Вземания от клиенти	645 765	9 243 693	-	-	-	9 889 458
Друго имущество	90 706	120 971	-	-	22 233	233 910

(в EUR)	До 1 мес.	1 до 3 мес.	3 мес. до 1г.	1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Задължения						
Бизнес задължения	3 835 574	18 198	-	-	-	3 853 772
Данъчни задължения	1 744 777	-	906 446	-	-	2 651 223
Други задължения	100 997	21 139	167 679	53 120	-	342 935

11. Данни за други видове рискове.

В съответствие с вътрешния правилник дружеството прилага следните процедури:

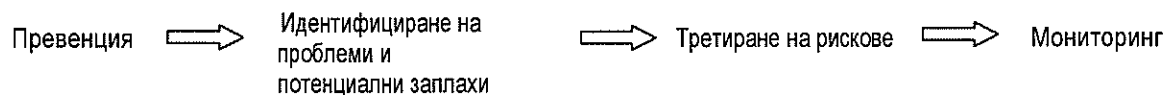
При управлението на риска Дружеството се стреми да определи количествено риска, свързан с дадена бизнес транзакция, нови позиции и оперативна дейност, като използва обобщени характеристики, които се определят като степени на риска. Различни видове характеристики са подходящи за различни цели и видове рискове.

За конкретната форма на степента на риска се използват вероятностни модели, чиято специфична форма се определя на базата на статистически оценки, базирани на исторически данни. Въз основа на оценката на статистическата вероятност се определя статистическа оценка на необходимото ниво на риск, което формира крайния резултат от цялото измерване. Процедурата е обобщена, както следва:

	Теория	Практика
Описание на същността	Вероятностен модел на поведението на рисковите фактори	Статистическа оценка на вероятностния модел
Количествено определяне	Дефиниция на нивото на риска	Статистическа оценка на степента на риска

Посочените процедури се консултират, анализират и определят от CEO и DCEO в сътрудничество с Управителния съвет на Дружеството или в сътрудничество с друг субект, който може професионално да идентифицира и дефинира качествено потенциални нива на риск, свързани с дейностите на Дружеството и който Дружеството счита за професионалист и надежден човек за такава оценка на потенциалните рискове.

Процесът на управление на операционния риск може да бъде илюстриран накратко както следва:



Процесът на управление на операционния риск започва с фазата на превенция, а не само с фазата Идентификация на риска, както изглежда по-логично на пръв поглед. Може би терминът "автоматична превенция" е по-точен. Причината е съдържанието на термина, тъй като основните камъни на превенцията са:

- последователно разделяне на несъвместими функции,
- качествена методика,
- функционални информационни системи,
- обучение на заетите лица,
- контролна дейност.

Ред №	12. Разходи на счетоводната единица към одитора за отчетния период	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
	Проверка на финансов отчет	(8 400)	(8 000)
	Осигуряващи одиторски услуги		
	Свързани одиторски услуги		
	Данъчни консултации		
	Други одиторски услуги		
	Общо	(8 400)	(8 000)

ЕИК

5 2 4 1 3 1 7 9

Данъчен №

2 1 2 1 0 1 1 4 7 5

УС ОСР 3-4

Н. Преглед на други активи и други пасиви (Подбаланс)

Маркировка	ПОЗИЦИЯ	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
a	b	1	2
x	Други активи	x	x
1.	Права на заемане на парични средства		
2.	Вземания от спот сделки		
3.	Вземания от фючърсни – срочни сделки		
4.	Вземания от европейски опции		
5.	Вземания от американски опции		
6.	Вземания от банкови гаранции		
7.	Вземания от обезпечение		
8.	Вземания от запори		
9.	Ценни книжа, придобити чрез прехвърляне на права с обезпечение		
10.	Права върху чужди вещи и права		
11.	Ценности, предадени за пазене и съхранение	9 067 156	4 538 439
12.	Ценности, предадени за администриране	1 140 824 549	928 926 181
13.	Ценности в регистрация		
	Други активи общо	1 149 891 705	933 464 620

Маркировка	ПОЗИЦИЯ	Текущ отчетен период	Непосредствено предхождащ отчетен период
a	b	1	2
x	Други пасиви	x	x
1.	Задължения по заемане на парични средства		
2.	Задължения от спот сделки		
3.	Задължения от фючърсни – срочни сделки		
4.	Задължения от европейски опции		
5.	Задължения от американски опции		
6.	Задължения от банкови гаранции		
7.	Задължения от обезпечение		
8.	Задължения от залози и запори		
9.	Ценни книжа, прехвърлени чрез обезпечаващ превод на право		
10.	Права на други лица върху вещи и фонда		
11.	Стойности взети в отчета	1 149 891 705	933 464 620
12.	Задължения в регистрацията		
	Други пасиви общо	1 149 891 705	933 464 620