

Оповестявания за 2015 година

I. Оповестявания съгласно чл. 67, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници във връзка с Част Осма от Регламент 575/2013

1. Информация по чл. 435, параграф 1 от Регламент 575/2013

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на ИП „Реал Финанс“ АД, включително на рисковете произтичащи от макроикономическата среда.

Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск включват:

- а/ идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития влияещи върху дейността на ИП „Реал Финанс“ АД;
- б/ идентифициране и измерване на риска;
- в/ конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;
- г/ наблюдаване, оценка и контрол на риска;
- д/ докладване на риска.

Методите за ограничаване на рисковите фактори /хеджиране/ имат приоритет пред методите за управление на средствата при контрола на риска.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежемесечно за инвестиционния портфейл от служителите в Отдел „Управление на риска“ при ИП „Реал Финанс“ АД.

Оценката на риска се извършва на база на анализ на следните компоненти:

- а/ основните и значими дейности при ИП „Реал Финанс“ АД;
- б/ вида и нивото/степената/ на присъщите за ИП „Реал Финанс“ АД рискове;
- в/ адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;
- г/ обща оценка на риска.

Отдел „Управление на риска“ функционира независимо от останалите отдели на ИП „Реал Финанс“ АД и се отчита пряко пред Съвета на директорите.

2. Информация по чл. 435, параграф 2 от Регламент 575/2013

При подбора на членове в ръководния орган на инвестиционния посредник се осигурява разнообразие, като се вземат предвид образованието на кандидата, неговия професионален опит, психологически, интелектуални и волеви качества, социални знания и умения, организационни умения и мотивация.

Целите на този подбор са изпълнени при настоящия състав на ръководния орган на дружеството.

Инвестиционния посредник не е създавал отделен комитет по риска, но ръководителя на отдел „Управление на риска“ изготвя доклади, които предоставя на ръководния орган два пъти годишно.

3. Информация, относно обхват и методи на консолидация по чл. 436 от Регламент 575/2013

Инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД се отчита на неконсолидирана основа.

4. Информация, относно собствения капитал по чл. 437 от Регламент 575/2013

Структурата на капитала на дружеството е представена в приложената таблица:

Структура на капитала (в лв.)

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	
Капитал от първи ред	715 367
Базов собствен капитал от първи ред	715 367
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	3 069 513
Изплатени капиталови инструменти /Основен капитал/	665 000
Премийни резерви	2 404 513
Неразпределена печалба /Натрупана загуба	(2 315 546)
Неразпределена печалба от предишни години	(2 362 272)
Приемлива печалба /Резултат за годината/	46 726
Натрупан друг всеобхватен доход	(105 638)
Други резерви	67 038

Капиталови изисквания по класове експозиции (в лв.) Кредитен риск (според стандартизирания подход)

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	
Обща рискова експозиция	778 664
Размер на рисковопретеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки	778 664
Стандартизиран подход	182 478
Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	182 478
На дребно	660
Други позиции	181 818
Обща рискова експозиция във връзка с операционен риск	596 186
Подход на базисния индикатор на операционния риск	596 186

4. Информация, относно съотношенията на капиталовата адекватност и размери на капитала по чл. 438 от Регламент 575/2013

Съотношения и размери на капитала (в лв.)

СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАНТНОСТ И РАЗМЕРИ НА КАПИТАЛА	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	92.00
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред	680 327
Съотношение на капитала от първи ред	92.00
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред	668 647
Съотношение на обща капиталова адекватност	92.00
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала	653 074

5. Информация, относно кредитния риск от контрагента по чл. 439 от Регламент 575/2013

Капиталови изисквания по класове експозиции (в лв.) Кредитен риск (според стандартизирания подход)

Балансови експозиции, изложени на кредитен риск	182 478
На дребно	660
Други позиции	181 818

6. Информация, относно капиталови буфери по чл. 440 от Регламент 575/2013

Съгласно чл. 77 от Наредба 50, ИП „Реал Финанс“ АД не прилага капиталови буфери.

7. Информация, относно показатели от глобално системно значение по чл. 441 от Регламент 575/2013

Дружеството не е определено като глобално системно значима институция, съгласно чл. 131 от Директива 2013/36/ЕС.

8. Информация за корекции за кредитен риск по чл. 442 от Регламент 575/2013

Вземанията, които са без фиксиран падеж, се признават първоначално по цена на придобиване. В счетоводния баланс на дружеството същите се посочват по цена, намалена с евентуална загуба от обезценка, поради несъбираемост. Загуба от обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане поради значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност за обявяване в

несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на задължението (повече от 360 дни). Балансовата стойност на активите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за обезценка.

9. Информация, относно свободни от тежести активи по чл. 443 от Регламент 575/2013

ИП „Реал Финанс“ АД не притежава обременени от тежести активи.

10. Информация, относно използваните АВКО при прилагане на стандартизирания подход за кредитен риск по чл. 444 от Регламент 575/2013

Не се ползват АВКО.

11. Информация, относно експозиция към пазарен риск по чл. 445 от Регламент 575/2013

Пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на капиталовите инструменти в инвестиционния портфейл на инвестиционния посредник.

Капиталовото изискване за пазарен риск, както и рисково-претеглените активи се изчисляват чрез:

1. стандартизиран подход за пазарен риск;
2. подход базиран на вътрешни модели;
3. комбинация от двата подхода.

Стратегиите и процесите за управление на пазарния риск включват измерване на историческата волатилност на цените на отделните видове активи, диверсификация на притежаваните и управлявани активи, хеджиране на нетни открити позиции с помощта на деривативни инструменти.

12. Информация, относно изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск по чл. 446 от Регламент 575/2013

Дружеството използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск.

Брутен доход (лв.)			Капиталово изискване (лв.)	Общ размер на експозицията към операционен риск (лв.)
2012 г.	2013 г.	2014 г.		
252 691	355 913	345 293	47 695	596 186

13. Информация, относно експозициите в капиталови инструменти, които не са включени в търговски портфейл по чл. 447 от Регламент 575/2013

Във връзка с обхвата на издадения лиценз, дружеството е формирало само инвестиционен портфейл от акции на публични и непублични дружества, както следва:

№	Емитент	Брой акции	Отчетна стойност (лв.)	Пазарна стойност (лв.)
1	Българска фондова борса - София АД	20 000	44 200.00	46 600.00
2	Варна Тракс АД	4 110	40 730.10	40 730.10
3	Агропласмент – 92 В АД	140	9 685.34	9 685.34
4	Химснаб България АД	164	5 904.00	5 904.00
5	Родна Земя Холдинг АД	14 700	20 580.00	22 050.00

14. Информация за излагането на лихвен риск, по отношение на позиции, включени в инвестиционния портфейл по чл. 448 от Регламент 575/2013

Предвид характера и структурата на инвестиционния портфейл на дружеството, излагането на лихвен риск е незначително. Самите инструменти, включени в портфейла не са лихвоносни и евентуалните номинални доходи от тях не са обвързани с глобалните и секторните лихвени нива. Единствено реалната доходност след затваряне на позициите в инвестиционния портфейл би могла да бъде повлияна негативно от повишаване на лихвените нива и инфлацията.

15. Информация за експозиции по секюритизиращи позиции по чл. 449 от Регламент 575/2013.

Дружеството не прилага секюритизация, респективно не отчита такива позиции.

16. Информация, относно политика на възнагражденията по чл. 450 от Регламент 575/2013 и чл. 75, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници.

Извадка съгласно чл. 75, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници от информацията по чл. 450, § 1 от Регламент 575/2013, подлежаща на оповестяване:

Чл. 450, буква „Ж“:

- ✓ Съвет на директорите и прокурист – 56 931 лв.;
- ✓ Отдел „Вътрешен контрол” – 15 182 лв.;
- ✓ Отдел „Счетоводство” – 21 307 лв.;
- ✓ Отдел „Управление на активи” – 52 057 лв.;
- ✓ Отдел „Операции с финансови инструменти” – 32 290 лв.;
- ✓ Отдел „Управление на риска” – 15 109 лв.

Чл. 450, буква „З“:

- i) Размерът на възнагражденията на висшето ръководство за 2015 г. е 56 931 лв., като броя на получателите е 4 служители. Размера на възнагражденията на служителите, оказващи съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството е 52 057 лв., като броя на получателите е 1 служител.
- ii) Дружеството не изплаща променливо възнаграждение на служителите си.
- iii) Към 31 декември 2015 г. няма неизплатени разсрочени възнаграждения на служителите на дружеството.
- iv) През 2015 г. не са отпуснати разсрочени възнаграждения на служителите на дружеството.
- v) През 2015 г. не са постъпвали и напускали служители от висшето ръководство и такива, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството.
- vi) През 2015 г. не са изплащани обезщетения при освобождаване от работа на служители от висшето ръководство и такива, чиято дейност оказва съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството.

Заплащането на възнагражденията е постоянно и не зависи от резултатите на дейността.

Всички възнаграждения се заплащат в размера и сроковете, предвидени в съответните трудови или граждански договори, както и в договорите за управление и контрол.

Чл. 450, буква „И“:

Дружеството не е изплащало за финансовата 2015 г. на свой служител възнаграждение от 1 000 000 евро или повече.

II. Оповестявания съгласно чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 24а, ал. 1 от ЗПФИ

Управителния орган на ИП „Реал Финанс“ АД:

1. Отговаря за ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник в съответствие с нормативните изисквания, включително за подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура, за приемането на правилата по чл. 24 и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване на установяване на конфликтите на интереси.
2. Одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление.
3. Осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти.
4. Ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно този закон относно разкриването и предоставянето на информация.

5. Контролира и периодично оценява ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия.

Съветът на директорите е изготвил Политика за възнагражденията, която е одобрена от общото събрание на акционерите.

Инвестиционния посредник не е определен, като значим от гледна точка на размера, вътрешната организация и характера, естеството, обхвата и сложността на неговата дейност и съответно не е създаван Комитет по възнагражденията.

III. Оповестявания във връзка с чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 38а от ЗПФИ

✓ Наименование и местоположение - „Реал Финанс“ е акционерно дружество, регистрирано в България и вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Седалището му е в град Варна. Адресът на управление е в град Варна, ул. „Цар Симеон I“ № 31.

✓ Предмет на дейност - предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършването на една или повече инвестиционни дейности в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави. Инвестиционните услуги и дейности са следните:

Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти; изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; управление на портфейл; предоставяне на инвестиционни консултации на клиент; предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти.

✓ Размер на оборота - за календарната 2015 г. дружеството е реализирало приходи от финансова дейност в размер на 387 839 лв.

✓ Средната численост на персонала за 2015 г. е 6 заети лица на пълно работно време.

✓ Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане – за 2015 г. дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 53 555 лв.

✓ Начислени данъци върху финансовия резултат – след данъчно преобразуване и приспадане на данъчна загуба от минали години, не са начислени данъци върху финансовия резултат от дейността.

✓ Получени държавни субсидии – през 2015 г. дружеството не е получавало държавни субсидии.

✓ Доходност на активите – доходността на активите на ИП „Реал Финанс“ АД за 2015 г., е получена като отношение на нетната печалба подлежаща на разпределение към общото балансово число и е в размер на 0.04 лв.