

“БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА КЪЩА” АД, гр. София

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Отчет за всеобхватния доход.....	3
Отчет за финансовото състояние.....	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Приложения към годишния финансов отчет	
Правен статус и предмет на дейност.....	8
Значими счетоводни политики.....	9
Приходи.....	20
Разходи за външни услуги.....	20
Разходи за персонала и осигуровки.....	20
Данъчно облагане.....	20
Преобразуване на счетоводния резултат по данъчна декларация	21
Текущи вземания.....	21
Парични средства	22
Дружествен капитал	22
Текущи пасиви	22
Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях	22
Събития след датата на баланса	23

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 31 декември 2024 год.

	Пояснение	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Приходи от лихви	9	992	913
Положителни разлики от операции с финансови активи	9	82	144
Разходи за външни услуги	10.1	(103)	(143)
Разходи за персонала	10.2	(67)	(55)
Разходи за амортизация		(1)	(2)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи		(67)	(8)
Други разходи		(4)	
Провизии		(34)	(17)
Разходи за лихви		(626)	(626)
Други финансови разходи		(2)	(2)
Печалба / Загуба от оперативна дейност		170	204
Печалба / Загуба преди данъци		170	204
Разходи за данъци върху дохода		-	-
Печалба / Загуба за периода		170	204
Общо всеобхватен доход за периода:		170	204

Изготвил: _____

Изп. Директор : _____

/Тега Консулт ЕООД – Теодора Мутафчийска/

/Иван Янев/

Дата: 28.01.2025 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2024 год.

Активи	Пояснение	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Текущи активи			
Предоставени краткосрочни заеми		14 343	14 884
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	13	2 312	2 162
Други		196	
Текущи вземания	14	2	66
Пари и парични еквиваленти	15	591	191
Текущи активи		17 444	17 303
Нетекущи активи			
Машини,производствено оборудване и апаратура			1
Предоставени дългосрочни заеми		622	517
Предплатени разходи		41	81
Нетекущи активи		663	599
Общо активи		18 107	17 902
Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31.12.2024 '000 лв.	31.12.2023 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	16	2 100	2 100
Общи резерви		25	
Натрупана Печалба / Загуба		225	80
Общо собствен капитал		2 350	2 180
Пасиви			
Провизии		50	19
Облигационни заеми	17	15 647	15 647
Задължения към доставчици		-	-
Други задължения		60	56
Общо пасиви		15 757	15 722
Общо собствен капитал и пасиви		18 107	17 902

Изготвил: _____

Изп. Директор : _____

/Тега Консулт ЕООД – Теодора Мутафчийска/

/ Иван Янев /

Дата: 28.01.2025 г.

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31 декември 2024 год.

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Законови резерви	Премийни резерви	Натрупани печалби / загуби	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	2 100			80	2 180
Други изменения					
Разпределение на печалбата		25		(25)	
Печалба / Загуба за годината				170	170
Общо всеобхватен доход за годината				170	170
Салдо към 31 декември 2024 г.	2 100	25		225	2 350
Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Законови резерви	Премийни резерви	Натрупани печалби / загуби	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	2 100			(124)	1 976
Други изменения					
Разпределение на печалбата					
Печалба / Загуба за годината				204	204
Общо всеобхватен доход за годината				204	204
Салдо към 31 декември 2023 г.	2 100			80	2 180

Изготвил: _____
/Тега Консулт ЕООД – Теодора Мутафчийска/

Изп. Директор : _____
/Иван Янев/

Дата: 28.01.2025 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

към 31 декември 2024 год.

(хил.лв.)

	За периода, завършващ на 31.12.2024 г.			За периода, завършващ на 31.12.2023 г.		
	Постъп - ления	Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Парични потоци свързани с търговски контрагенти	2 736	(1 447)	1 289	1 722	(3 062)	(1 340)
Парични потоци свързани с трудови възнаграждения		(67)	(67)		(55)	(55)
Други парични потоци		(1)	(1)		(1)	(1)
Всичко парични потоци от оперативна дейност	2 736	(1 515)	1 221	1 722	(3 118)	(1 396)
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели	595	(594)	1	861	(1 289)	(428)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	595	(594)	1	861	(1 289)	(428)
Парични потоци от финансова дейност						
Постъпления от емитиране на ценни книжа				1 744		1 744
Плащания при обратно придобиване на ценни книжа		(196)	(196)		(1 727)	(1 727)
Други постъпления/плащания от финансова дейност		(626)	(626)		(626)	(626)
Всичко парични потоци от финансова дейност		(822)	(822)	1 744	(2 353)	(609)
Изменение на паричните средства през периода	3 331	(2 931)	400	4 327	(6 760)	(2 433)
Наличности от парични средства на 01.01.			<u>191</u>			<u>2624</u>
Наличности от парични средства на 31.12.			<u>591</u>			<u>191</u>

Изготвил: _____

Изп. Директор : _____

/Тега Консулт ЕООД – Теодора Мутафчийска/
Дата: 28.01.2025 г.

/Иван Янев/

БЕЛЕЖКИ
КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА КЪЩА” АД, СОФИЯ
към 31.12.2024 год.

1. Правен статус и предмет на дейност

“БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА КЪЩА” АД, гр. София е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 14.03.2019 г. с ЕИК № 205567857.

Адресът на Управление и място на стопанската дейност на дружеството е гр.София, ул. Г.С. Раковски 132, вх. А, ет.1, офис 3.

Предметът на дейност на дружеството е:

Финансов лизинг, гаранционни сделки, парично брокерство, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства

Дружествен капитал: 2 100 000 лева.

Основният капитал е разпределен на 2 100 000 обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинал: 1 лв. Дружеството е 100% частна собственост. Собственици на дружествения капитал са:

1. Опортюнители България Инвестмънт АД
2. Български фонд за дялово инвестиране АД
3. Компас Диджитъл Файненс КДА.

На 19.04.2021 г. има решение на Общото събрание на акционерите за увеличаването на акционерния капитал на Дружеството от 1 100 000 на 2 100 000 лева.

Увеличението е извършено чрез издаване на нови 1 000 000 (един милион) обикновени поименни налични акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност в размер на 1 лев. Новоиздадените акции се записват от настоящите акционери по номинална стойност и съразмерно на притежаваните от тях акции преди увеличението на капитала, както следва:

- Акционерът „ Опортюнители България Инвестмънт" АД, притежаващ 461 000 акции от капитала на дружеството преди увеличението, представляващи 41.91 %, записва 419 100 нови акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от увеличението на капитал;
- Акционерът „ Български фонд за дялово инвестиране" АД, притежаващ 539 000 акции от капитала на дружеството преди увеличението, представляващи 49 %, записва 490 000 нови акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от увеличението на капитала;
- Акционерът „ Компас Диджитъл Файненс" КДА, притежаващ 100 000 акции от капитала на дружеството преди увеличението, представляващи 9.09 %, записва 90 900 нови акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от увеличението на капитала.

По откритата набирателна сметка на Дружеството е внесена 100% от емисионната стойност на записаните 1 000 000 броя акции. Вписването на увеличението на капитала от 1 100 000 лева на 2 100 000 лева в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е направено на 07.05.2021 г.

Дружеството не се ограничава със срок.

Дружеството е с едностепенна система на управление и включва Съвет на директорите с членове:

1. Иван Илиев Янев
2. Елка Атанасова Стоилова
3. Асен Емилов Манчев

Към датата на баланса – 31.12.2024г. дружеството се представлява от изпълнителния директор Иван Янев.

Броят на персонала към 31 декември 2024 г. е 5 служители.

1.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19, войната в Украйна и рисковете предизвикани от климатичните промени. Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обзримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обзримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Продължаващо въздействие на Covid-19

COVID-19 оказва значително въздействие върху световната икономика. Много държави наложиха забрани за пътуване на милиони хора, а много хора бяха подложени на карантинни мерки. Пандемията доведе и до значителна нестабилност на финансовите и стоковите пазари в световен мащаб. Различните правителства приеха мерки за предоставяне на финансова и нефинансова помощ на засегнатите сектори от икономиката и предприятия.

Бизнесът трябваше да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. На 13.03.2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което впоследствие бе удължено многократно и прерасна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 30 юни 2022 г., като считано от 01 април 2022 г. тя бе отменена.

Конфликтът между Русия и Украйна

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация започна военна инвазия в Украйна. В резултат на тези действия на Русия бяха наложени редица различни икономически и финансови санкции от Европейския съюз и други страни. Очакванията са в средносрочен и дългосрочен план те да имат всеобхватен негативен ефект и върху световната икономика и различни сфери на обществения живот. Ситуацията е много динамична и непредсказуема и потенциално всеобхватна, поради което на този етап Ръководството на Дружеството не е в състояние да направи надеждна прогноза за потенциалното въздействие на военната криза.

Въпроси, свързани с климата

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат хипотетични и косвени бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове могат да се отнасят до рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове в различните икономически сектори, и в частност техните рискове свързани с дейността им и репутацията). Начинът, по който Дружеството осъществява своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на CO₂, които то генерира чрез центровете за данни. Потреблението на енергия за нуждите на поддръжка на данни е високо в глобален план, поради което Дружеството се стреми да прилага технологични решения за намаляване на нивото на необходимата енергия, особено в областта на поддръжането на максималната възможна защита на критичната ИТ инфраструктура

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Финансовите отчети на Дружеството интегрират свързаните с климата въпроси в различни статии.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет .

Чуждестранна валута.

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в Отчета за доходите.

Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2024 г., е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Дружеството отчита печалба за периода в размер на 170 хил. лв., а неразпределената печалба е в размер на 55 хил. лв. Собствения капитал на Дружеството към 31 декември 2024 г. е положителна величина в размер на 2 350 хил. лв. Паричният поток от оперативна дейност е положителна величина в размер на 1 221 хил.лв.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

2. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

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

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**
- **Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:**
- **класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се**

- посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на предприятието дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
 - уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.
 -
 - **Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**
 - **МСС 1 се изменя, както следва:**
 - уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
 - за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.
 -
 -
 - **Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**
 - **Измененията в МСФО 16 изискват от предприятие, което е продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.**
 -
 - **Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**
 - **Измененията в МСС 7 и МСФО 7 добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.**

Към датата на съставяне на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане**

Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Изменението разглежда потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 Финансови инструменти.

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**

- *Печалба или загуба от отписване.* Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.
- *Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката.* Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
- *Въведение и оповестяване на кредитния риск.* С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

- *Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя.* Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- *Цена на сделката.* Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в

определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**
 - *Определяне на "де факто агент"*. Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.
- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**
 - *Себестойностен метод*. Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

Измененията са:

- **Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер**. Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- **Класификация на финансови активи**
 - *Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем*. Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.
 - *Активи с нерегресни характеристики*. Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
 - *Договорно свързани инструменти*. Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- **Оповестявания**
 - *Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход*. Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
 - *Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци*. Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички

предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и представянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

Целта на МСФО 19 е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО.

МСФО 19 определя подробните оповестявания, които предприятието, прилагащо МСФО 19, е длъжно да направи. Тези изисквания за оповестяване са съкратен вариант на изискванията, посочени в други счетоводни стандарти на МСФО. От общо 34 счетоводни стандарта на МСФО, които включват изисквания за оповестяване, МСФО 19 предвижда намалени изисквания за оповестяване за 30 от тях. Изискванията за оповестяване за 3 стандарта трябва да се прилагат изцяло (МСФО 8, МСФО 17 и МСС 33). Предприятията, прилагащи МСС 26 Счетоводство и отчитане на плановите за пенсионно осигуряване, не отговарят на критерия „не подлежат на публична отчетност“ и следователно не могат да прилагат МСФО 19.

Грешки в предходни отчетни периоди.

Грешки от предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансовите отчети на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансовите отчети или такива, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки от предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Те се коригират ретроспективно като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансовите отчети). Корекцията се отразява в първите финансови отчети одобрени за издаване след откриването им.

2. Значими счетоводни политики

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа за действащо дружество.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за доходите.

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (ИМСО).

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и преки разходи. Част от значимите активи в състава на имотите, машините, съоръженията и оборудването, както и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи в процес на изграждане, са оценени по тяхната намерена стойност към датата на преминаване към МСФО. Тази стойност се приема за тяхна историческа стойност към тази дата. Когато в дълготрайните активи се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи. Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират. През отчетния период дружеството не притежава такива активи и ефектът от COVID-19 не е довел до потенциална обезценка на актива, която да се отрази върху финансовия му резултат.

Наети активи по финансово-обвързани договори

Активи наети по финансово-обвързани договори, за които Дружеството поема основните рискове и изгоди присъщи на собствеността, се класифицират като финансов лизинг. Имотите и оборудването, придобити чрез финансов лизинг се отчитат по стойност равна на по-ниската от справедливата цена и настоящата стойност на минималните лизингови вноски към началото на лизинговия период, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Лизинговите вноски се отчитат в съответствие със счетоводната политика. През отчетния период в условията на Ковид 19 дружеството не е търсило от лизингодателите отстъпки по наема, които да придобият формата на намален или безплатен наем за определен период, отсрочване на наемни плащания или някакъв друг вид облекчаване (например, превръщане на фиксирани наемни плащания в променливи).

Последващи разходи

Разходи, възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно.

3.2. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични наличности, разплащателни сметки в банки, акредитиви и краткосрочни банкови депозити

3.3. Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загубата от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата преносна стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава като разход в Отчета за доходите. В случай на възстановяване на загуба от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обект генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-голяма от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за доходите.

3.4. Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност се изчислява като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, присъщ за актива се дисконтира. Краткосрочните вземания не се дисконтират. Възстановимата стойност на другите активи е по-високата от тяхната нетна продажна цена и стойността им в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към които той принадлежи.

3.5. Възстановяване на загуби от обезценка

Загуба от обезценка на вземане се възстановява, когато последващото увеличение на възстановимата стойност на вземането може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след признаването на обезценка. По отношение на другите активи, загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до размера на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулирана амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка

3.6. Основен капитал

Основният капитал е записан по историческа цена в деня на регистриране.

3.7. Лихвени заеми и кредити

През ноември 2022 г. Дружеството емитира облигации на стойност 8 000 000 ЕВРО. Информацията за облигационната емисия е оповестена в т. 16.

3.8. Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване

Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период

Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължението за изплащане на доходи при напускане на свои служители, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ).

В отговор на пандемията от COVID-19, предприятието не е предоставило компенсации, обезщетения или допълнителни придобивки на своите служители като:

- плащането на възнаграждението за периода на временно спиране на дейността на дружеството;
- плащането на възнаграждението за периода докато служителите са болни или са в задължителна карантина;
- осигуряване на други компенсации за подпомагане на служителите при работа от разстояние.

Освен това, независимо от трудните икономически условия, предприятия не е принудено да съкрати персонала. Предприятието не предлага или от него не се изисква да изплаща обезщетения при прекратяване на засегнатите служители.

3.9. Провизии

Провизия се признава в баланса, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове

3.10. Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението, се оповестява като потенциално задължение

3.11. Реструктуриране

Провизия за разходи по реструктуриране се признава когато Дружеството има одобрен подробен формален план за реструктуриране, и реструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

3.12. Финансови инструменти

Ръководството е преразгледало класификацията на финансовите активи и е преценило, че няма съществено въздействието на COVID-19 върху класификацията на тези активи. Ръководството е приело, че през отчетния период няма да има промяна в прилагания от него модел за управление на финансовите активи на предприятието.

За финансовите инструменти, които попадат в обхвата на МСФО 9, ръководството е приело да прилага модела на очакваната кредитна загуба. Заемите, търговски и други вземания се оценяват по амортизирана стойност, а дълговите инструменти по справедлива стойност в печалбата или загубата.

3.13. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки, материали, услуги или паричен ресурс, неклассифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите, са представени в баланса по историческа стойност. Краткосрочните задължения не се амортизират.

В резултат на пандемията от коронавирус, търговските и други задължения не са засегнати, и предприятието не коригира своите условия на търговия с доставчици и кредитори.

3.14. Търговски и други вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране.

4. Приходи

От продажби

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или очакваното за получаване плащане/възмездяване. Приходите се отчитат на принципа на тещущо начисляване.

Признаването на приходите се извършва в зависимост от характера на приходите, както следва:

а/ Приходи от продажба на стоки, продукция и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите.

б/ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента.

в/ Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

г/ Приходите от лихви се признават в индивидуалния отчет за всеобхватния доход на принципа на текущо начисляване.

Към приходите от обичайна дейност за дружеството се отнасят и финансовите приходи. Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Същите продължават да се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени.

Ръководството на предприятието е прегледало своите политики и оценки на приходите, и се е уверило, че те все още са приложими предвид настоящите обстоятелства, кредити не са били или не се предоставят на клиенти, които са базирани в региони, засегнати от COVID-19, или са в отрасли, значително засегнати от вируса. Предприятието е направило преценка на събираемостта и счита, че няма основание за нейното компрометиране.

5. Разходи

Оперативни разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите

Плащания по експлоатационен лизинг

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в Отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи

Нетни резултати от финансови операции

Нетните резултати от финансови операции включват платими лихви по заеми, изчислявани по метода на ефективния лихвен процент, лихви от инвестирани средства, приходи от дивиденди и печалби и загуби от операции в чуждестранна валута

Приход от лихви се начислява в Отчета за доходи, като се взема предвид ефективния приход, присъщ за актива

Приход от дивиденди се признава на датата, на която дивидентите са декларирани за

6. Данъци от печалбата

Данъци от печалбата за годината представляват сумата от текущите и отсрочени данъци.

Текущият данък е начисления данък върху печалбата за текущия период, като са приложени данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Отсроченият данък е начислен, като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и данъчната им основа по Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

7. Сравнителна информация

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

8. Приходи

	<i>Период завършващ на 31.12.2024 г.</i>	<i>Период завършващ на 31.12.2023г.</i>
Приходи от лихви	992	913
Положителни разлики от операции с финансови активи	82	143
Други		1
Общо	1 074	1 057

9. Разходи по видове

9.1. Разходи за външни услуги

	<i>Период завършващ на 31.12.2024 г.</i>	<i>(хил.лв.) Период завършващ на 31.12.2023г.</i>
Счетоводни услуги	14	14
Одит	5	8
Такси	24	29

Правни услуги	-	31
ИТ услуги	14	14
Такси Централен депозитар	1	1
Застраховки	32	32
Други	13	14
Общо	103	143

9.2. Разходи за персонала

	<i>Период</i> <i>завършващ на</i> <u>31.12.2024 г.</u>	<i>Период</i> <i>завършващ на</i> <u>31.12.2023г.</u>
Разходи за заплати	54	43
Разходи за осигуровки	13	12
Общо	67	55

10. Данъчно облагане

Към 31.12.2024 год. Дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 170 хил. лв.

11. Преобразуване на счетоводния резултат по данъчна декларация

	<i>Стойност</i> <i>хил. лв.</i>
Приходи по отчета за всеобхватния доход	-
Разходи по отчета за всеобхватния доход	-
Счетоводна печалба	-
Увеличения	-
Всичко увеличения:	-
Намаления	-
1.1. Начислени компенсируеми отпуски	-
Данъчна печалба/загуба	-
Балансова печалба/загуба	-

12. Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)

<i>Вид инвестиция</i>	<i>Година, завършваща на 31.12.2024 г.</i>	<i>Година, завършваща на 31.12.2023 г.</i>
Инвестиции в корпоративни облигации	2 312	2 162
Всичко	2 312	2 162

13. Текущи вземания

<i>Видове вземания</i>	<i>Година, завършваща на 31.12.2024 г.</i>	<i>Година, завършваща на 31.12.2023 г.</i>
		(хил.лв.)
Вземания от клиенти и доставчици		
Други вземания	14 541	14 950
Всичко	14 541	14 950

14. Парични средства

	<i>Година, завършваща на 31.12.2024 г.</i>	<i>Година, завършваща на 31.12.2023 г.</i>
Парични средства, в. т.ч.:	591	191
- в брой	8	8
- в безсрочни сметки	583	183
Общо	591	191

15. Дружествен капитал

Основният капитал е разпределен в 2 100 000 (два милиона и сто хиляди) обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинал: 1 лв. Към 31.12.2024 година собственият капитал на Дружеството възлиза на 2 350 хил.лв.

Собственици на дружествения капитал са: Опортюнители България Инвестмънт АД – 880 100 обикновени поименни налични акции с право на глас, Български фонд за дялово инвестиране АД – 1 029 000 обикновени поименни налични акции с право на глас и Компас Диджитъл Файненс КДА – 190 900 обикновени поименни налични акции с право

на глас.

16. Облигационни заеми

На 28.11.2022 г. Дружеството емитира 8000 броя облигации с номинална стойност 1000 евро всяка, или обща стойност на емисията 8 000 000 евро. Вид на облигациите: обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегировани и свободно прехвърляеми.

Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

17. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Свързаните лица на Дружеството през 2024 г. съгласно МСС 24 са както следва:

- Опортюнители България Инвестмънт АД - собственик на –41,91% от капитала на “БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА КЪЩА” АД
- Български фонд за дялово инвестиране АД - собственик на 49% от капитала на “БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА КЪЩА” АД
- Компас Диджитъл Файненс КДА- собственик на 9,09% от капитала на “БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА КЪЩА” АД

Сделки със свързани лица:

- 17.1.** Възнаграждения, вкл. осигуровки на ключов управленски персонал, в т.ч.: заплати и други краткосрочни доходи; доходи при напускане; доходи при пенсиониране; други дългосрочни доходи:

Към 31 декември 2024 г. възнагражденията на ключов ръководен персонал възлизат 35 979 лв.

- 17.2.** Сделки със свързани лица:

През 2024 година Дружеството няма сделки със свързани лица.

Дружеството не е икономически зависимо от друго дружество или физическо лице. Сделки, осъществявани между свързани лица, се извършват при пазарни условия и няма сделки, които да не са извършени при условия, еквивалентни на тези, които преобладават при сделки между несвързани лица.

Предприятието не е предоставило гаранции на свързани лица в резултат на COVID-19.

18. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци

През 2024 г. Дружеството не е придобило дълготрайни активи по договори за лизинг. През 2024 г. Дружеството не е осъществило инвестиционни или финансови безналични сделки.

- 19. Условни активи и условни пасиви**

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искиове към Дружеството.

Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на асоциирани предприятия.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

20. Анализ на пазарния риск

Пазарният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управлението на финансови средства под въздействието на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, преобладаващите валутни курсове, които се обуславя от две основни категории рискови фактори:

- Системен (общ пазарен) риск, влияещ върху стойността на всички финансови инструменти на пазара. Системният риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовия пазар в страната, действа извън Инвестиционното дружество и по принцип не може да бъде диверсифициран. Основните методи за ограничаване на системния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на инвестиционната политика с очакваната динамика на тази среда;
- Специфичен (фирмен) риск, който произтича от конкретните характеристики на даден финансов инструмент или дружеството, което го е емитирало.

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, а именно: кредитен риск, ликвиден риск, пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск). Политиките на Дружество за управление на риска са предназначени да откриват и анализират риска своевременно, да прилагат подходящи лимити и контроли на риска, да следят нивата на риска и да подновяват лимитите на риска, като се основават на надеждна информация. Дружеството регулярно преглежда своите политики и системи за управление на риска, за да отрази промените в пазара и икономическата среда, видовете продукти и нововъзникналите най-добри практики.

20.1. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, който представлява риска, клиентите – кредитополучатели да нямат възможност или да не искат да платят необходимата сума, когато се дължи. Кредитната политика на Дружеството и нейното изпълнение се анализират текущо и се променят при необходимост. Дружеството управлява кредитния риск, като поставя лимити, свързани с един кредитополучател, група от кредитополучатели и други категории на кредитна диверсификация. В измерването на кредитния риск Дружеството разглежда три компонента: 1. Вероятността за неизпълнение на задълженията на клиента по договорените параметри; 2. Текуща експозиция към клиента и нейното вероятно бъдещо развитие, от които произлиза възможно неизпълнение на задълженията му към Дружеството; и 3. Вероятния процент на възстановяване на неизплатените задължения. Тези измервания на кредитния риск, които се отразяват на очакваната загуба, са част от текущото оперативно управление на Дружеството.

Основните разновидности на пазарния риск – валутен, лихвен и ценови, на които е изложено Дружеството в своята дейност, са разгледани по-долу.

20.2. Валутен риск

Валутният риск е рискът, възникващ от изменения в преобладаващите пазарни равнища на валутните курсове, който може да се реализира чрез намаление/увеличение стойността на активи/пасиви, деноминирани в чужда валута, и/или намаление/увеличение на приходите/разходите, свързани с финансови инструменти или трансакции, деноминирани в чужда валута.

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което редуцира в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което дружеството не разполага с информация.

20.3. Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, възникващ от изменения в преобладаващите пазарни равнища на лихвените проценти, който има две основни разновидности:

- риск от изменение на пазарната цена на лихвоносни финансови инструменти (вкл. деривативи, базирани върху лихвени проценти) във връзка с изменение на пазарните лихвени проценти;
- риск от намаление/увеличение на лихвените плащания по лихвоносни активи/пасиви във връзка с промяна на пазарните лихвени проценти.

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гл.т. на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

20.4. Ценови риск

Ценовият риск е рискът, възникващ от изменения в преобладаващите пазарни цени на търгуеми финансови инструменти (акции, борсово-търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и т.н.).

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани финансови инструменти.

20.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск има две основни разновидности:

- Риск на финансирането, който възниква във връзка с осигуряването на финансови средства за посрещане на финансови задължения, когато те станат изискуеми. Рискът от финансирането има две измерения: риск Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията към акционерите и риск от невъзможност Дружеството да посрещне задължения, свързани със собствените му дейности;
- Риск, свързан с пазарната ликвидност на финансовите инструменти, който възниква, когато дадена трансакция не може да бъде осъществена при преобладаващите пазарни цени на финансовия инструмент, или извършването ѝ е възможно само при неблагоприятни финансови условия, поради значителния размер на позицията в сравнение с обичайната търговия;

През отчетния период Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

20.6. Операционен риск

Операционният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби, дължащи се на неподходящи или неадекватни вътрешни правила и/или процедури, грешки на персонала и/или информационните системи, злоумишлени действия, неблагоприятни външни събития и други.

Операционните рискове са свързани с четири основни рискови фактора:

- Персонал – възможни загуби, свързани с грешки, измами и други подобни, липса на съответна квалификация или загуба на ключови служители и т.н.;
- Процеси – възможни загуби вследствие на транзакции, счетоводни грешки, неизгодни договори, неточни финансови отчети или оценки и т.н.;
- Системи – възможни загуби от срив на информационни системи или комуникационни канали, програмни грешки, некоректни данни, пробиви в сигурността, недостиг на операционен капацитет и т.н.;
- Външни рискове – възможни загуби, дължащи се на природни катаклизми, съдебни разпоредби, неизпълнение от страна на доставчици, кражби, грабежи и др. противозаконни действия на външни лица, политически, регулаторни, данъчни и други фактори.

21. Събития след датата на баланса

Няма събития след датата на баланса, които следва да бъдат оповестени.

Изготвил: _____

Изп. Директор : _____

/Тега Консулт ЕООД – Теодора Мутафчийска/

/Иван Янев/

Дата: 28.01.2025 г.