

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2022Г.

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2022 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Други въпроси

Групата на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД е създадена през 2022 г. и поради тази причина консолидираният финансов отчет на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., не съдържа сравнителна информация за предходен период.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, декларация за корпоративно управление, консолидирана нефинансова декларация и консолидиран доклад за плащанията към правителствата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. б от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

02.06.2023 г.

гр. София

„Ековис Одит България“ ООД

Одиторско дружество

София, бул. Ген. Едуард И. Тотлебен 71-73, ет.5, офис1

Георги Тренчев

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

	Приложения	01.03.2022- 31.12.2022 BGN'000	01.01.2021- 31.12.2021 BGN'000
Приходи от продажби	5	8 651	-
Приходи от цесии	5	517	-
Други приходи	5	1 390	-
Оценки на активи и пасиви, нетно	5	171	-
Разходи за материали	6	(142)	-
Разходи за външни услуги	7	(2 151)	-
Разходи за амортизация		(81)	-
Разходи за персонала	8	(2 762)	-
Други разходи	9	(54)	-
Отчетна стойност на продадените активи и материални запаси		(338)	-
(Загуба)/печалба от оперативна дейност		5 201	-
Финансови приходи / (разходи), нетно	10	(3 364)	-
Печалба от изгодна покупка на инвестиция		3 138	-
(Загуба)/печалба преди данък върху печалбата		4 975	-
Разход за данък върху печалбата		(236)	-
Печалба / (загуба) за годината от продължаващи дейности		4 739	-
Печалба / (загуба) за годината от прекратени дейности			
Нетна (загуба)/ печалба за годината		4 739	-
Дял от печалбата на малцинственото участие		2	-
Дял от печалбата на мажоритарния собственик		4 737	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		4 739	-

Приложенията от страница 1 до страница 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

София, 31 май 2023 г.

Представяващи:

Здравка Руменова Русева.....

Гл. Счетоводител / Счетоводител

Павлина Иванова Бръселиска.....

Тихомир Гочев Чемширов.....

Заверил съгласно закона:

Ековис одит България ООД

Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен за одита



ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Консолидиран отчет за финансовото състояние

към 31 декември 2022г.

	Приложения	01.01.2022- 31.12.2022 BGN'000	01.01.2021- 31.12.2022 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Материални активи	11	476	-
Нематериални активи	12	10 684	-
Положителна търговска репутация		6 281	-
Предоставени заеми/ Кредити и вземания от клиенти	13	48 154	-
Други вземания и предплатени разходи	14	4 307	-
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		0	-
Активи по отсрочени данъци	15	118	-
Общо нетекущи активи		70 020	-
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия извън групата		1 828	-
Кредити и вземания от клиенти	16	65 534	-
Търговски вземания	16	125 606	-
Платени аванси на доставчици	14	262	-
Други вземания	14	1 007	-
Стоки		312	-
Други вземания и предплатени разходи	14	6 957	-
Парични средства и парични еквиваленти	17	4 215	-
Общо текущи активи		205 721	-
ОБЩО АКТИВИ		275 740	-
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	24	147 032	-
Текуща печалба/ (загуба) към 31.12.2022	24	4 737	-
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		151 769	-
Неконтролиращо участие		27	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		151 796	-
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към финансови институции	18	100 300	-
Общо нетекущи задължения		100 300	-
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	19	2 399	-
Задължения към финансови институции	18	11 398	-
Задължения по лизингови договори/ нефинансови институции	20	4 208	-
Търговски задължения	21	1 594	-
Задължения към персонала	22	900	-
Данъчни и осигурителни задължения	21	187	-
Други текущи задължения	23	2 958	-
Общо текущи задължения		23 644	-
ОБЩО ПАСИВИ		123 944	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		275 740	-

Приложенията от страница 1 до страницата 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

София, 31 май 2023 г.

Представяващи:

Здравка Руменова Русева.....

Тихомир Гочев Чемширов.....

Заверил съгласно доклад:

Ековис одит България ООД

Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен за одита

Гл. Счетоводител/Съставител

Павлина Иванова Кръстичева.....



ФИНАНС ПЛАНС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

Приложения	01.03.2022- 31.12.2022 BGN'000	01.01.2021- 31.12.2021 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	22 178	-
Плащания на доставчици	(6 487)	-
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 620)	-
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1 233)	-
Платени данъци върху печалбата	(20)	-
Платени лихви и банкови такси по оборотни средства	(9)	-
Курсови разлики, нетно	(3)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	3 368	-
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	15 174	-
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Потоци, използвани за получаване на контрол над дъщерни предприятия или други стопански единици	(36 300)	-
Покупки на машини и оборудване	1	-
Постъпления от лихви по предоставени заеми	78	-
Други постъпления/(плащания) от инвестиционна дейност, нетно	2 655	-
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционната дейност	(33 566)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания от промени в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол	(790)	-
Постъпления от емисия на акции или други капиталови инструменти	19 630	-
Постъпления по получени заеми	15 956	-
Плащания по получени заеми	(9 954)	-
Платени лихви	(2 989)	-
Други парични потоци от финансова дейност	754	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	22 607	-
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	4 215	-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	-	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	4 215	-

Приложенията от страница 1 до страница 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.
София, 31 май 2023 г.

Представяващи:

Здравка Руменова Русева.....

Тихомир Гочев Чемширов.....

Заверил съгласно доклад:

Ековис одит България ООД

Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен за одита

Гл. Счетоводител/Секретар:

Павлина Иванова Русева.....



ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2022 г.

	<i>Основен капитал</i>	<i>Общо собствен капитал</i>	<i>Общо собствен капитал, принадлежащ на неконтролиращо участие</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2020 г.	-	-	-	-
Промени в собствения капитал за 2021 г.				
<i>Операции със собствениците</i>	-	-	-	-
Печалба/(загуба) за периода	-	-	-	-
<i>Друг всеобхватен доход</i>	-	-	-	-
Остатък към 31.12.2021 г.	-	-	-	-
Промени в собствения капитал за 2022 г.				
<i>Операции със собствениците</i>	147 032	147 032	25	147 057
Емисия на собствен капитал	147 032	147 032	25	147 057
Печалба/(загуба) за периода	-	4 737	2	4 739
<i>Друг всеобхватен доход</i>	-	-	-	-
Остатък към 31.12.2022 г.	147 032	151 769	27	151 796

Приложенията от страница 1 до страница 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.
 София, 31 май 2023 г.

Представяващи:

Здравка Руменова Русева.....

Тихомир Гочев Чешширов.....

Заверна съгласно доклад:

Ековис одит България ООД

Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен за одита

Гл. Счетоводител / Финансов директор
 Павлина Иванова Кръстикова.....



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2022г.
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД**

1. Информация за Групата

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД (Групата) е търговско дружество от холдингов тип, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 01 март 2022 г. с ЕИК 206846379.

Капиталът на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД е в размер на 147,032 млн. лв., от които 131,407 млн. лв. са внесени чрез непарична вноска и 15,625 млн. лв. - като парична вноска. Акционери в Групата са:

- БАЛКАН РЕХТСИНКАСО УНД ФОРДЕРУНГСМЕНИДЖМЪНТ АД, ЕИК: 204242309, с притежавани акции в размер на 88,70% от капитала;
- КОРПОРАТИВНА КОЛЕКТОРСКА КОМПАНИЯ ЕООД, ЕИК:202257127, с притежавани акции в размер на 10,96% от капитала;
- ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ АД, ЕИК: 203734859, с притежавани акции в размер на 0,34% от капитала.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2022 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 147 032 198 лева, разпределен на 147 032 198 броя акции, всяка една с номинална стойност 1 лев.

Към 31.12.2022г. членовете на Надзорния съвет са:

- Юлиан Бойчев Цампаров;
- Станимир Христов Бургаски;
- Адам Живков Сотков;
- Бойчо Тодоров Цампаров.

Към 31.12.2022г. членовете на Управителния съвет са:

- Здравка Руменова Русева, Изпълнителен член на Управителния съвет;
- Тихомир Гочев Чемширов, Изпълнителен член на Управителния съвет;
- Юлия Георгиева Кунова-Петкова, член на Управителния съвет.

Към 31.12.2022г. собственици на дружеството са:

- БАЛКАН РЕХТСИНКАСО УНД ФОРДЕРУНГСМЕНИДЖМЪНТ АД, ЕИК: 204242309, с притежавани акции в размер на 88,70% от капитала;
- КОРПОРАТИВНА КОЛЕКТОРСКА КОМПАНИЯ ЕООД, ЕИК:202257127, с притежавани акции в размер на 10,96% от капитала;
- ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ АД, ЕИК: 203734859, с притежавани акции в размер на 0,34% от капитала.

1.2. Структура на Групата

Към 31.12.2022 г. структурата на Група Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД (Групата) включва Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД като дружество-майка и следните дъщерни дружества:

- "МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ" АД, ЕИК 206613478;
- "МЪНИ ЛИЙЗ" ЕАД, ЕИК 131289899;
- "МЪНИ ПЛЮС КОРП" ЕАД, ЕИК 203037835;
- "Пей Плюс" ЕАД, ЕИК 206418745;
- "ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД, ЕИК 206690318;
- "Експерт Брокер" ООД, ЕИК 207114108.

Участието на дружеството-майка в капитала на дъщерните дружества е 100% с изключение на:

- "МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ" АД, ЕИК 206613478, в което дружеството – майка упражнява значителен контрол и притежава 99.72% от акциите на дружеството;
- "Експерт Брокер" ООД, ЕИК 207114108, в което дружеството – майка упражнява значителен контрол и се третира като асоциирано предприятие.

Дружество	ЕИК	Дата на придобиване/създаване	Притежава н дял от ФПМХ АД
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	01.03.2022	
МЪНИ ПЛЮС КОРП ЕАД	203037835	14.11.2022	100.00%
МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ АД	206613478	16.09.2022	99.72%
Мъни лийз ЕАД	131289899	04.08.2022	100.00%
ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД	206690318	27.07.2022	100.00%
Пей Плюс ЕАД	206418745	29.07.2022	100.00%
Експерт брокер ООД	207114108	10.10.2022	50.00%

1.3. Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството - майка е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Регистрираният предмет на дейност на дъщерните и асоциирани предприятия от Групата е както следва:

- "МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ" АД, ЕИК 206613478:

Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно закона за кредитните институции;

- "МЪНИ ЛИЙЗ" ЕАД, ЕИК 131289899:

Финансов лизинг;

- "МЪНИ ПЛЮС КОРП" ЕАД, ЕИК 203037835:

Отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), съгласно Закона за кредитните институции, събиране и управление на вземания след получаване на съответното нормативно предвидено разрешение от компетентен орган;

- "Пей Плюс" ЕАД, ЕИК 206418745:

Създаване на софтуерни продукти, иновативни системи за работа в условията на социална дистанция и отдаването им за вземзодно ползване от трети лица, търговия, покупка и продажба на недвижими имоти и други активи и всяка друга дейност, която е позволена от закона и не изисква разрешение, одобрение или лиценз от държавен орган;

- "ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД, ЕИК 206690318:

Търговско представителство, търговия и посредничество, както и други, незабранени от закона дейности.

- "ЕКСПЕРТ БРОКЕР" ООД, ЕИК 207114108:

Застрахователно посредничество, консултантска дейност в областта на сделки за оперативен и финансов лизинг, консултантски услуги, както и всякакви други дейности, незабранени от българските закони.

Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

1.4. База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, които ефективно са в сила на и от 1 януари 2022 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидираният годишен финансов отчет включва консолидиран отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход, консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО.

Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството-майка, в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Групата избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго. Към 31.12.2021г. сравнителни данни за дружеството – майка не са представени поради учредяването му през 2022г.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия Консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

За текущия период Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (МСФО) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са одобрени за приложение в Европейския съюз (ЕС) и които и както са били уместни за нейната дейност, съответно:

- *Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти:* признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК). Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения – като промените в базовите лихвени проценти се отчетат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения – като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджиращото отношение и на оценката на хеджиращия обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите, представянето и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- *Промени в МСФО 16 - Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.04.2021 г., приети от ЕК).* С тези промени се: а) позволява практическата целесъобразна мярка за COVID 19, свързана с отстъпки в наема, да се приложи от лизингополучателя за отстъпки в наема, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, а първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г., за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, а първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г. (вместо само плащания дължими на или преди 30 юни 2021 г.); б) изисква прилагането на промяната да се отрази от лизингополучателя ретроспективно, като ефектите се признават кумулативно като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо) в началото на годишния отчетен период, през който лизингополучателят прилага за първи път промяната; и в) уточнява, че лизингополучателят не е задължен да оповестява информацията, която се изисква от МСС 8, параграф 28 (е), за отчетния период, през който лизингополучателят е приложил промяната за първи път. По-ранно прилагане е разрешено (включително за финансови отчети, които все още не са одобрени за издаване към датата на публикуване на промяната). Ръководството е направило проучване и е определило, че промените не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите, представянето и класификацията на

активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- *Изменения в МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021, приети от ЕС.* Измененията доведоха до отлагане на датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години, т.е. за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г. и промяна във фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, така че дружествата да бъдат задължени да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

- *Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на пасивите на дружеството.

- *Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно”, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетните приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

- *Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в

уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- *Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 „Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превадутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.; б) в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия.; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрение на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция.

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).* Промените: а) налагат оповестяване на съществена информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики. б) обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информация за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; г) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на

финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и д) поясняват, че ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. По-ранно прилагане е разрешено.

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., неприети от ЕК).* Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уредане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно.

- *Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).* Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиниция за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на оценяването им; б) предприятието разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия период и бъдещи периоди. По-ранно прилагане е разрешено.

- *МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приет от ЕК).* Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция. Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив „право на ползване“ и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване, включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятията следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасиви (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12 за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., по-ранно

приложение е разрешено.

- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, текущо начисляване и историческа цена.

Групата води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, същите са оповестени в съответната секция.

1.5. Общи приложения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този Консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения Консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на

ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

1.6. Дефиниции

Дружество-майка – това е дружеството, което притежава контрол върху дъщерните дружества, в които е инвестирало. Дружеството-майка притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните елементи на контрола:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта.

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от дружеството – майка.

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се присма, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Неконтролиращо участие – това са дяловете на акционери / съдружници – трети лица, извън тези на съдружниците на дружеството-майка. Те се посочват самостоятелно в консолидираните отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход и отчет за промените в собствения капитал.

Към 31.12.2022 г. Групата има неконтролиращо участие в дружеството "ЕКСПЕРТ БРОКЕР" ООД, ЕИК 207114108, където притежаваният дял е 50% и се отчита по метода на собствения капитал. Тъй като дружеството-майка е едноличен собственик на капитала на останалите дружества от Групата, тя не предоставя обобщена финансова информация за дъщерните си дружества.

1.7. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет, или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. Групата представя един сравнителен период, тъй

като не е налице нито едно от изброените събития.

1.8. Принципи на консолидацията

Консолидираният годишен финансов отчет включва годишните финансовите отчети на дружеството-майка и неговите дъщерни дружества, изготвени за периода от датата на създаване на дружеството майка и датите на придобиване на дъщерните предприятия до 31 декември 2022 г., а сравнителните данни за 2021 г. не са посочени поради факта, че групата е учредена през текущия период. Към 31.12.2021г. сравнителни данни за дружеството – майка не са представени поради учредяването му през 2022г. Годишните финансови отчети на дружествата от Групата за 2022 г. за целите на консолидацията са съставени при прилагане на единни счетоводни политики за едни и същи сделки и други събития, станали при сходни обстоятелства и периоди. Годишните финансови отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка.

1.9. Консолидация на дъщерни дружества

Годишните финансови отчети на дъщерните дружества се консолидират на база на метода “пълна консолидация”, като се прилага унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Пълната консолидация включва обединяване ред по ред на съответните активи, пасиви, собствен капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружеството-майка с тези на неговите дъщерни дружества. Инвестициите на дружеството-майка се елиминират срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване (учредяване). Изцяло се елиминират вътрешногруповите активи и пасиви, собствен капитал, приходи, разходи и парични потоци, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчита се и ефекта на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

1.10. Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. То включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на бизнес комбинацията. Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в

придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията “печалба от придобиване на дъщерни дружества при бизнес комбинации”. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода “пропорционален дял в нетните активи” на придобиваното дружество.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, съответно към “финансови приходи” и “финансови разходи”, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

1.11. Асоциирани дружества

Асоциирани са тези дружества, в които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовата и оперативна дейност. Асоциираните дружества се отчитат и се представят в консолидирания финансов отчет, като се прилага капиталовият метод (консолидация на един ред). В консолидирания годишен финансов отчет се включва делът на Групата, съобразен с участието ѝ в приходите и разходите на асоциираните дружества към края на отчетния период. Към 31.12.2022г. Групата упражнява значително влияние в "ЕКСПЕРТ БРОКЕР" ООД, ЕИК 207114108, където участието в капитала е 50% и се упражнява съвместен контрол.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване. Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включват в стойността на инвестицията. Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет доходите на ред „Други оперативни приходи“ или ред „Други разходи“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие. Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял доколкото, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати

по-рано. Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата. При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата. Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

1.12. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една преходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година. Към 31.12.2021г. сравнителни данни за дружеството – майка не са представени поради учредяването му през 2022г.

1.13. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Сделките в чуждестранна валута се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческия обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Всички положителни и отрицателни курсови разлики, възникващи от уреждането на такива сделки и от превръщането по заключителен курс на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като „Други доходи (загуби) от дейността, нетно” и се представят нетно. Курсовите разлики, произтичащи от изплащането на валутни заеми се отчитат в „Разходи за лихви”.

1.14. Приходи

Основните приходи, които Групата генерира, са свързани с приходи от лихви и от услуги.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

- Идентифициране на договора с клиент;
- Идентифициране на задълженията за изпълнение;
- Определяне на цената на сделката;
- Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
- Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент, или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение, и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние.

По същия начин, ако Групата удовлетвори задължения за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

1.15. Приходи от лихви и разходи за лихви

1.15.1. Приходи от лихви

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана за провизията за загуби). Те се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията „Приходи по финансови услуги към клиенти“.

1.15.2. Разходи за лихви

Разходи за лихви се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от разходи за лихви по привлечени средства /чрез банков заем /, разходи за лихви по лизинг и разходи за лихви по получени заеми от свързани лица.

1.16. Приходи по договори с клиенти

1.16.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в Дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, само когато при влизането му в сила той има търговска същност, страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят, правата на всяка страна и условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и съществува вероятност възнаграждението, на което Дружеството има право при изпълнение задълженията

си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Договор, за който някой от критериите все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б) Дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или в) когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат комбинирани и отчетени като един и дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като отделно задължение за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на поредица (серия) от разграничими услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента, се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

1.16.2. Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (когато има такива). При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени”.

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали добавените стоки и/или услуги са разграничими и от определената за тях цена.

1.16.3. задължения за изпълнение

Салда по договори с клиенти

Активът по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и/или предоставянето на услугите Дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Като пасив по договор Дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят на отделен ред към текущите и нетекущите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

1.17. Финансови инструменти – първоначално признаване, последваща оценка и отписване

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

1.17.1. Финансови активи

1.17.1.1. Първоначално признаване на финансови активи

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

1.17.1.2. Класификация и последваща оценка на финансови активи

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или

по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГА)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГА на нивото на инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци произтичат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Класификационни групи

Финансовите активи на Дружеството са класифицирани изцяло като "финансови активи по амортизирана стойност". Дружеството отчита в тази категория: „парични средства и парични еквиваленти” и „кредити и вземания от клиенти”.

Дружеството класифицира и последващо оценява в групата финансови активи, оценявани по амортизирана стойност даден финансов актив, ако са изпълнени едновременно следните две условия: а) активът се държи в рамките на бизнес модела, чиято цел е събиране на договорените парични потоци, и б) съгласно договорните условия на финансовия актив на определени дати възникват парични потоци, които са единствените плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Последващо оценяване

Дружеството класифицира и последващо оценява всички свои финансови активи в категорията финансови активи по амортизирана стойност. Класификацията на финансовите активи се извършва на базата на бизнес модела за тяхното управление и характеристиките на договорените парични потоци.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагането на метода на ефективната лихва. Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но е прехвърлило контрола върху него

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило

рисковете и ползите от собствеността. Когато Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

1.17.1.3. Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ФСП лихвен процент.

Ръководството на Дружеството е извършило съответни анализи, на база на които е определило набор от критерии за събития на неизпълнение. Един от тях (основен) е просрочия на дължими договорни плащания повече от 15 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения, предоставени от Дружеството.

Дружеството коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, когато е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

1.17.2. Финансови пасиви

Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, притежавани от Дружеството се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват задължения към финансови институции, задължения към нефинансови институции, задължения към свързани лица, задължения към персонала, лихвоносни заеми и привлечени средства, задължения по финансов лизинг и други задължения.

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност нетно от преките разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност, като всички разлики между постъпленията, нетно от разходите по сделката, и стойността на обратно изкупуване, се признават в отчета за всеобхватния доход като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивите са отписани, както и чрез процеса на амортизация.

Разходите за лихви по финансовите пасиви се определят по метода на ефективния лихвен процент и се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите пасиви се отписват, когато са погасени, т.е. когато задължението е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващо финансово задължение е заменено с друго от същия заемодадел при съществено различни условия, или условията са съществено изменени, замяната или изменението се счита за отписване на началния финансов пасив и признаване на нов такъв. Разликата между съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсирание (Нетране) на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират (нетират) и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на Дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на Дружеството от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума.

Ако не са налице едновременно и двете условия се присма, че правата и задълженията на Дружеството по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е. да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
 - обичайната дейност,
 - в случай на неизпълнение/просрочие, и
 - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане

на тези разчети на нетна база".

1.18. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в каса, разплащателни сметки в банки и парични еквиваленти.

2. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се представят по балансова стойност, която се определя като разлика между цената на придобиване и натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им. Преките разходи включват основно разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др. Включват се и разходи за подмяна на части на оборудването, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на дълготрайните материални активи е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните /материални/ активи.

Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на активите, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- Имоти	- 25 години
- Оборудване	- 3 години
- Транспортни средства	- 10 години
- Обзавеждане	- 7 години
- ИТ оборудване,	- 2 години

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената

възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Имоти, машини, оборудване и автомобили се отписват от отчета за финансово състояние при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаната обезценка, като се изключват разходите за текуща поддръжка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери).

– В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация./ Определеният полезен живот е както следва:

☐ Софтуер 2 години

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценката се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), като се посочват нетно към „Други доходи (загуби) от дейността, нетно”.

3. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение т.1.10. за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от

това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение т.3.1. за информацията относно тестовете за обезценка. При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

3.1. Тестове за обезценка на репутация, нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията, за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в преходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в преходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4. Данък върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2023 г. е 10 % (2022 г.: и 2021 също е 10%).

Отсрочен данък върху печалбата

Отсрочените данъци върху печалбата се признават по балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Пасиви по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба (загуба).

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, срещу които да могат да бъдат приспаднати тези намаляеми разлики, с изключение на разлики от първоначално признаване на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба или загуба.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки, по които се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Към 31.12.2022 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2023 г., която е в размер на 10%.

4.1. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени

изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсиреми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на Дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40.

Тези осигурителни и пенсионни планове, прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от Дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага прилагане на актюерски методи, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им - в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

След анализ на възрастовата структура на персонала, се установи, че няма служители, които да са достигнали до натрупване на права за пенсиониране и съответно такава провизия не е начислена.

4.2. Регистриран капитал

Дружеството е капиталово и е регистрирано в Търговския регистър определен размер на дружествения капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Собственикът отговаря за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на емитираните акции.

4.3. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като оперативни разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Финансов лизинг

Лизинг, при който се трансферира към Дружеството съществената част от всички рискове и ползи, произтичащи обичайно от собствеността върху актива, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като дълготраен актив (транспортни средства и оборудване) под финансов лизинг и се оценява по цена на незабавна продажба, или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като „разходи за лихви” на база

ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

4.3.1. Специфични политики, прилагани от дъщерното дружество Мъни Лийз ЕАД

Дружеството като лизингодател

Лизингодателят класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизингодателите класифицират лизинговите договори според степента, до която рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху основния актив, се прехвърлят по силата на лизинговия договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Рисковете включват възможните загуби от неизползвани мощности или технологично остаряване, както и от колебанията на възвръщаемостта, дължащи се на променящи се икономически условия. Изгодите могат да бъдат представени от очакваната доходоносна експлоатация през икономическия живот на основния актив и очакваната печалба от нарастването на стойността или реализирането на остатъчната стойност.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора.

Класификацията на лизинговия договор се осъществява на датата на въвеждане и се преразглежда само при изменение на лизинговия договор. Промените в оценките или промените в обстоятелствата не дават основание за нова класификация на лизинговия договор за счетоводни цели.

4.3.1.1 Финансов лизинг

Признаване и оценяване

На началната дата лизингодателят признава активите, държани по силата на договор за финансов лизинг, в своя отчет за финансовото състояние и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор. Нетната инвестиция в лизинговия договор е сумата от следните позиции, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор:

- а) лизинговите плащания, получени от лизингодателя по финансов лизинг; и
- б) всяка необезпечена остатъчна стойност, начислена на лизингодателя.

Първоначалните преки разходи, различни от извършените от лизингодател, се включват в първоначалната оценка на нетната инвестиция в лизинговия договор и с тях се намалява сумата на признатия доход през целия срок на лизинговия договор.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на настия актив. Това е и датата, на която Дружеството признава първоначално

вземането по лизинга.

Основният актив се отписва и всяка разлика се признава незабавно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като печалба / (загуба) от продажба на актив.

Последваща оценка

Лизингодателят намалява нетната инвестиция в лизинга за получени плащания. Той приспада лизинговите плащания през отчетния период от брутната инвестиция в лизинговия договор, за да намали както главницата, така и нереализирания финансов доход. Променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на нетната инвестиция в лизинга, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато са получени.

Отписване и обезценка

Лизингодателят прилага изискванията за отписване и обезценка в МСФО 9 по отношение на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Изменения на лизинговия договор

Лизингодателят отчита изменението в договор за финансов лизинг като отделен лизинг, ако:

- а) изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя правото на ползване на един или повече основни активи; и
- б) възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелствата по конкретния договор.

Изменение на договор за финансов лизинг, което не е отчетено като отделен лизинг, се отчита от лизингодателя, както следва:

- а) за договор, който е щял да бъде класифициран като договор за оперативен лизинг, ако изменението е било в сила на датата на въвеждане, лизингодателят:
 - і) отчита изменението на договора за лизинг като нов лизинг от датата на влизане в сила на изменението; и
 - іі) оценява балансовата стойност на основния актив като нетната инвестиция в лизинговия договор непосредствено преди датата на влизане в сила на изменението на договора за лизинг;
- б) в противен случай лизингополучателят прилага изискванията на МСФО 9.

Загуби от обезценка на вземания по финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг, представени в баланса като нетна инвестиция във финансов лизинг, се преглеждат за обезценка на база на политиката на Дружеството. Сумите за загуби от обезценка на вземания по лизинг, които Дружеството заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, Ръководството прави допускания за финансовото състояние на длъжника и за нетната реализуема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезпечен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което Ръководството на Дружеството одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

4.3.1.2 Оперативен лизинг

Признаване и оценяване

Лизингодателят признава лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг като приход по линейния метод или на друга систематична база. Лизингодателят прилага друга систематична база, когато тази база отразява по-точно начина, по който се намалява ползата от използването на основния актив.

Лизингодателят прибавя първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативен лизинг, към балансовата стойност на основния актив и ги признава като разход през срока на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Основният актив, предмет на оперативен лизинг, се амортизира с обичайната амортизационна политика на лизингодателя по отношение на подобни активи. Амортизацията на такъв актив се признава като разход за срока на лизинга на същата основа като дохода от лизинг.

Изменения на лизинговия договор

Лизингодателят отчита изменението в договор за оперативен лизинг като нов лизинг от датата на влизане в сила на изменението, като взема предвид всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с първоначалния договор за лизинг, като част от лизинговите плащания за новия лизинг.

Представяне

Лизингодателят представя в своя отчет за финансовото състояние основните активи, предмет на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

4.4. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват и представят/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се (ежегодна) база – кредити и вземания от клиенти и други вземания и задължения, вземания и задължения по финансов лизинг.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния

актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

4.5. Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

4.5.1. Обезценка на финансови активи

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (кредити и вземания от клиенти) е област, която изисква използването на по-сложни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Дружеството прави редица важни преценки на ниво портфейли, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите усреднени проценти на просрочени кредити по групи просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Парични средства и парични еквиваленти

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, Дружеството прилага общия „триетапен“ подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD, / рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, Дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск/. Загубите при неизпълнение се оценяват по формулата: $ECL = PD \times LGD \times EAD$, където:

ECL е показателя за очаквани кредитни

загуби PD е показателя за вероятност

за неизпълнение

LGD е показателя за загубата при неизпълнение, и

EAD е показателя на сума на експозицията при неизпълнение.

При определянето на загубата се вземат предвид всички гарантирани и/или обезпечени и/или

застраховани. По този начин, като последна стъпка, използвайки всички тези параметри, и след дисконтиране, се достига до kalkulация на оценката на очакваната кредитна загуба за съответния период на съответния финансов актив.

На база анализа ръководството е определило, че очакваните кредитни загуби за паричните средства и еквиваленти очакваните кредитни загуби се доближават до нула.

4.5.2. Договори за лизинг

4.5.2.1. Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, ръководството на Дружеството прави редица важни преценки:

- дали ли е договор за лизинг, в т.ч. дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използвания актив за съответния срок на договора;
- определяне срока на лизинга;
- определяне на диференциалния лихвен процент по договорите за лизинг.

Определяне на срока на лизингови договори с опции за подновяване и прекратяване - като лизингополучател

При определяне на срока на лизинга ръководството е взело предвид неотменимия период на лизинга, заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване, ако е сигурно, че тя ще бъде упражнена, както и периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване, ако е достатъчно сигурно, че тя ще бъде упражнена. Дружеството има няколко договора, в които е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване, в т.ч.: ролята на наетия актив в дейността на Дружеството; разходите, които Дружеството би понесло при прекратяване на лизингов и наемане на нов актив; историческия опит, натрупан до момента с наетите активи и с наемодателите.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за периода на лизинга. Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца.

След датата на стартиране на лизинга Дружеството прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под негов контрол и засяга това доколко е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне на срока на договора.

4.5.2.2. Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които Дружеството е лизингополучател

В случаите, в които Дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи

лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, то използва диференциалния лихвен процент, който би плащало в случай, че засега финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива

„право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които Дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг.

4.5.2.3. Преглед за индикатори за обезценка на активите „право на ползване“

Към датата на всеки отчет ръководството на Дружеството извършва преглед за обезценка на активите „право на ползване“. Ако са налице индикатори, че възстановимата стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

4.5.3. Специфични политики за обезценка, прилагани от дъщерното дружество Мъни Лийз ЕАД

При определяне на обезценката на вземанията по финансов лизинг дружеството се базира на тристепенния подход, при който се цели да се отрази влошаването на кредитното качество на финансовия инструмент. На всяка отчетна дата след първоначалното признаване предприятието оценява към кой етап се отнася финансовият актив, който е предмет на проверка за обезценка. Етапът определя съответните изисквания за обезценка.

Дружеството използва 5 степенна система за определяне на кредитния рейтинг на всяка сделка, като критериите на използваната система разглеждат едновременно лизинговия актив, параметри на сделката (първоначална вноска, срок, остатъчна стойност), както и финансовото състояние на отделния клиент.

Във връзка с прилагането на МСФО 9 при отчитане на вземания по финансов лизинг, дружеството приема да прилага следната сегментация, определяща потенциалната кредитна загуба.

Група 1 – финансови активи, които нямат значително изменение в кредитния риск след въвеждане и за които се изчисляват вероятни кредитни загуби в рамките на следващите 12 месеца. В тази категория са причислени всички лизингови сделки с рейтинг от 1 до 3 и просрочие по лизингови задължение под 60 дни. Размерът на очакваните загуби за следващите 12 месеца се изчислява на база на вероятност за неизпълнение, размера на експозицията, във връзка с която може да настъпи неизпълнение и очакваната загуба при настъпване на неизпълнение. Избраният модел диференцира начислените очаквани загуби по тип клиент и присвоен кредитен рейтинг по лизинговата сделка.

Група 2 – финансови активи, на които е присвоен по-неблагоприятен кредитен рейтинг 4 и 5 и/или е налице влошаване на качествените показатели .

Мъни Лийз ЕАД начислява очаквани загуби за целия период до края на живота на актива.

Група 3 – финансови активи, за които е налице значително влошаване на качествените показатели. Към тази категория се причисляват всички финансови активи, които не са попаднали в предходните две групи, а именно:

- финансови активи по активни лизингови договори, за които е налице значително забавяне на плащанията;
- финансови активи по прекратени лизингови договори, за които дружеството е иззело

лизинговия актив и към датата на финансовия отчет той се намира на склад;

- финансови активи по прекратени лизингови договори, за които дружеството е иззело лизинговия актив и към датата на финансовия отчет той е вече реализиран;

- други финансови активи по лизингови договори, които не попадат в предходните три категории.

Дружеството начислява очаквани загуби за целия период до края на живота на актива, като в следствие на завишения риск не използва вероятност за настъпване на неизпълнение и счита цялата експозиция за рискова.

Предписанията на МСФО 9 допускат индивидуално определяне на очаквани загуби на финансовите активи, попадащи в група 3, какъвто е подходът на компанията.

5. Приходи по финансови услуги към клиенти

	31.12.2022	31.12.2021
Приходи от услуги	829	-
Приходи от лихви	7 822	-
Приходи от цесии	517	-
Приходи от такси и комисионни	224	-
Други приходи	1 166	-
Нетен резултат от оценки на активи и пасиви	171	-
Общо	10 729	-

6. Разходи за материали

	31.12.2022	31.12.2021
Канцеларски и офис материали	(30)	-
Рекламни материали	(35)	-
Гориво МПС	(5)	-
Други	(72)	-
Общо	(142)	-

7. Разходи за външни услуги

	31.12.2022	31.12.2021
Поддръжка и застраховки на МПС	(8)	-
Консултантски и правни	(158)	-
Такси, абонаменти и комисионни	(1 135)	-
Реклама	(295)	-
Комунални услуги	(23)	-
Телекомуникационни	(59)	-
Дистрибуция	(152)	-
Граждански договори	(12)	-
Охрана	(7)	-
Поддръжка на софтуер и комп. оборудване	(35)	-
Наеми	(160)	-
Куриерски и пощенски	(3)	-
Счетоводство и одит	(35)	-
Други	(69)	-
Общо	(2 151)	-

8. Разходи за персонал

	31.12.2022	31.12.2021
Разходи за заплати	(2 436)	-
Разходи за осигуровки	(326)	-
Общо	(2 762)	-

9. Други разходи

	31.12.2022	31.12.2021
Командировки	(6)	-
Социални разходи	(10)	-
Глоби и неустойки	(2)	-
Други	(36)	-
Общо	(54)	-

10. Финансови разходи

	31.12.2022	31.12.2021
Разходи от валутни операции	(5)	-
Разходи за лихви по облигации	(303)	-
Разходи за лихви по получени заеми ФЛ	(40)	-
Разходи за лихви към свързани лица	(179)	-
Разходи за лихви и комисионни и банки	(2 837)	-
Общо	(3 364)	-

11. Дълготрайни материални активи

	31.12.2022	31.12.2021
Разходи за придобиване на ДА	150	-
Отчетна стойност на имоти, машини, съоръжения	638	-
Балансова стойност на имоти, машини, съоръжения към 31.12.2022	244	-
Отчетна стойност на транспортни средства	116	-
Балансова стойност на транспортни средства към 31.12.2022	82	-
Общо	476	-

Отчетната стойност към 31.12.2022 г. на дълготрайните материални активи, които са напълно амортизирани през годината, но продължават да се използват в дейността е в размер на 0 хил. лв. (31.12.2021 г.: 0 хил. лв.). Към 31.12.2022 г. няма учредени тежести върху дълготрайните материални активи на Дружеството.

12. Дълготрайни нематериални активи

	31.12.2022	31.12.2021
Нематериален актив съгласно оценка на система за управление на кредити	9 928	-
Отчетна стойност на уеб-портал	58	-
Балансова стойност на уеб-портал към 31.12.2022	48	-
Отчетна стойност на софтуерни разработки за нови продукти	1 028	-
Балансова стойност на софтуерни разработки за нови продукти към 31.12.2022	708	-
Общо	10 684	-

13. Дългосрочна част лизингови и кредитни портфейли

	31.12.2022	31.12.2021
Кредити и вземания от клиенти	4 521	-
Вземания по лизингови договори	43 633	-
Общо	48 154	-

14. Други дългосрочни и краткосрочни вземания и предплатени разходи

	31.12.2022	31.12.2021
Вземания от доверители	1 371	-
Лицензионни такси	2 256	-
Проекти	2 536	-
Вземания от клиенти	1	-
Вземания свързани лица извън групата	711	-
Текущи вземания по фактури и предплатени аванси	5 658	-
Общо	12 533	-

15. Активи по отсрочени данъци

	31.12.2022	31.12.2021
Възстановими данъчни временни разлики	118	-
Общо	118	-

16. Краткосрочна част лизингови и кредитни портфейли, както и вземания, свързани с апортна вноска

	31.12.2022	31.12.2021
Кредити и вземания от клиенти	65 469	-
Вземания по лизингови договори	65	-
Вземания, свързани с апортна вноска	125 606	-
Общо	191 140	-

17. Парични наличности

	31.12.2022	31.12.2021
Парични средства каса	40	-
Парични средства банка	4 174	-
Парични еквиваленти	1	-
Общо	4 215	-

Паричните средства на Дружеството са в лева и евро.

18. Задължения към финансови институции

	31.12.2022	31.12.2021
Задължения банкови заеми (нетекуща част)	88 250	-
Задължения банкови заеми (текуща част)	11 398	-
Задължения облигационен заем (нетекущ пасив)	12 000	-
Небанкови институции (нетекущ пасив)	50	-
Общо	111 698	-

В таблицата по-долу е предоставена детайлизирана информация относно структурата на банковите задължения и условията по тях:

Дружество	Банка	Договорен размер в оригинална валута '000	Валута	Лихвен %	Красен падеж	Оставаща главница в хил. лв. към 31.12.2022
Финанс Плагос Менеджмънт холдинг АД	Банка 1	8 000	EUR	Rate of the Margin + Reference Interest Rate (актуализирани към дат на падеж)	30.07.2026	15 647
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Облигационен заем ISIN BG2100014211	12 000	BGN	фикс 5% за първите 5 години, след това - фикс 9%	07.11.2028	12 000
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Банка 2 транш 1	4 500	BGN	БАП за лева +8.4608%, min. 8.5%	30.11.2026	608
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Банка 2 транш 3	17 600	BGN	БАП за лева +8.4608%, min. 8.5%	30.11.2026	14 319
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Банка 2 транш 6	5 800	BGN	БАП за лева +8.4608%, min. 8.5%	30.11.2026	3 026
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Банка 2 транш 8	20 000	BGN	БАП за лева +5.0852%, min. 5%	30.11.2026	20 000
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Банка 2 транш 9	6 000	BGN	БАП за лева +5.1144%, min. 5%	30.11.2026	6 000
Мъни Плагос Менеджмънт АД	Банка 2 транш 10	350	BGN	БАП за лева +5.1144%, min. 5%	30.11.2026	350
Фюса Карт Дистрибушън	Небанкова финансова институция	50	BGN	фиксиран лихвен процент 5%	10.09.2023	50
Пей Плагос	Банка 2	2 430	BGN	САП за лева +4.37%, min. 4.50%	20.06.2028	1 989
Мъни Аийз ЕАД	Банка 3	3 500	EUR	3m. Euribor + 2,8%	30.01.2024	878
Мъни Аийз ЕАД	Банка 3	978	BGN	Prime+2,85/min. 2,85%	16.06.2023	69
Мъни Аийз ЕАД	Банка 3	3 912	BGN	Prime + 2,72%/min. 2,72%	09.02.2024	579
Мъни Аийз ЕАД	Банка 3	9 779	BGN	Prime + 1,72%/min. 2,72%	24.09.2027	6 821
Мъни Аийз ЕАД	Банка 4	5 000	EUR	3m Euribor + 2,75%/ min. 2,75%	20.10.2028	9 055
Мъни Аийз ЕАД	Банка 5	5 000	EUR	3m Euribor + 2,95%/min. 2,95%	27.11.2025	5 201
Мъни Аийз ЕАД	Банка 5	2 000	EUR	3m. Euribor + 2,95% - 3,5%/ min. 2,95% - 3,5%	18.10.2027	3 062
Мъни Аийз ЕАД	Банка 6	10 244	EUR	3m. Euribor+3,5%/min 3,5%	20.02.2027	10 972
Мъни Аийз ЕАД	Банка 6	850	EUR	3m. Euribor+2,5%/min 2,5%	30.01.2025	1 072
	Общо					111 698

19. Задължения към свързани лица извън групата

	31.12.2022	31.12.2021
Главница получени заеми	1 704	-
Лихви по получени заеми	115	-
Други задължения	580	-
Общо	2 399	-

20. Задължения по лизингови договори и към нефинансови институции

	31.12.2022	31.12.2021
Главници	3 915	-
Лихви	176	-
Задължения към клиенти по първоначални вноски, клиенти по аванси	117	-
Общо	4 208	-

21. Търговски и данъчни задължения

	31.12.2022	31.12.2021
Задължения за данъци	629	-
Задължения към доставчици	1 149	-
Други задължения	3	-
Общо	1 781	-

22. Задължения към персонала

	31.12.2022	31.12.2021
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	721	-
Задължения по социалното осигуряване	162	-
Задължения по неизползвани отпуски	17	-
Общо	900	-

23. Други текущи задължения

	31.12.2022	31.12.2021
Събрани суми по продадени кредити	62	-
Получен заем	673	-
Получени аванси	816	-
Разсрочени приходи по сключен предварителен договор за наем на софтуер	119	-
Други	1 288	-
Общо	2 958	-

24. Собствен капитал

Основен капитал

Капиталът на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД е в размер на 147, 032 млн. лв., от които 131,407 млн. лв. са внесени чрез непарична вноска и 15,625 млн. лв. - като парична вноска. Акционери в дружеството са:

- БАЛКАН РЕХТСИНКАСО УНД ФОРДЕРУНГСМЕНИДЖМЪНТ АД, ЕИК: 204242309, с притежавани акции в размер на 88,70% от капитала;
- КОРПОРАТИВНА КОЛЕКТОРСКА КОМПАНИЯ ЕООД, ЕИК:202257127, с притежавани акции в размер на 10,96% от капитала;
- ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ АД, ЕИК: 203734859, с притежавани акции в размер на 0,34% от капитала.

Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат е формиран от печалба на дружеството – майка, както и на дъщерните дружества и към 31.12.2022 год. е в размер на 4 739 хил. лв., от които 4 737 хил. лв. за предприятието – майка, а 2 хил. лв. е делът от печалбата на малцинственото участие.

25. Управление на финансовия риск

Структурата на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември по категории е посочена по- долу. Тя включва всички финансови активи в една група, “кредити и вземания”, и всички финансови пасиви в една група – “други финансови пасиви”:

Финансови активи	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Други вземания и предплатени разходи (Приложение No. 14)	12 533	-
Текущи търговски и други вземания (Приложение No. 16)	191 140	-
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение No.17)	4 215	-
Общо финансови активи	207 888	-
Финансови пасиви		
Задължения към финансови институции (Приложение No. 18), в т. ч:	111 698	-
нетекучи	99 961	-
Задължения към свързани лица (Приложение No. 19)	2 399	-
Търговски и данъчни задължения (Приложение No. 21)	1 781	-
Общо финансови пасиви	115 878	-

Дружеството е изложено на различни финансови рискове – кредитен, ликвиден и пазарен, който включва валутен, ценови и риск от промяна на справедливата стойност. За намаляването на негативните ефекти върху дейността на Дружеството са разработени различни механизми и процедури. Периодично се изготвят финансови отчети и статистически показатели, съществуват и контролни механизми в реално време. Месечно се прави обстоен анализ на всички рискови и финансови показатели, които се представят на Съвета на директорите и се преглеждат политиките и системите за управление на риска.

Кредитен риск

Финанс Плуос Мениджмънт Холдинг АД поема кредитен риск при всяка своя инвестиция. Предварителните проучвания на дружествата, които придобива, както и задълбочения финансов анализ на източниците и волатилността на техните приходи, обективното оценяване стойността на дружествата и икономическата целесъобразност на инвестицията, организираният текущ контрол на платежоспособността и последващото развитие на компаниите, ограничават и контролират степента на кредитен риск, носен от дружеството. Кредитният риск се изразява в риска някои от контрагентите му да не бъдат в състояние да изпълнят изцяло или в обичайно предвидените срокове задълженията си към дружеството. Финансовите активи на Дружеството са: вземания, формирани от апортна вноска и пари в банкови сметки. Паричните операции са ограничени до банки с добра репутация и ликвидна стабилност – „Тексим банк“ АД, „Варенголд“ АД, клон България и „Общинска банка“ АД. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо от ръководството.

По отношение на някои от своите дъщерни дружества, кредитният риск е сред най-значимите рискове за тяхната дейност:

Дейността на Мъни Плуос Мениджмънт АД е отпускане на краткосрочни кредити на физически лица. Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми — главници, лихви и други. Ръководството внимателно управлява експозициите, изложени на кредитен риск, като прилага различни механизми с цел по-адекватно предвиждане на вероятността от неплащане. Една от тези мерки е диверсификация на клиентите по местоживеене, възраст,

социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици и скоринг модели с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане. За следене и събиране на проблемни кредити Мъни Плюс Мениджмънт АД има развита мрежа от служители, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството. Постоянно се подобряват и критериите за одобрение на кредити, както и способите за събиране на вече просрочените вземания. На база оценка на кредитния риск Дружеството обезценява несъбираемите вземания, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост. Дружеството обезценява и редовните вземания. Кредитен е рискът от загуба в резултат на неспособността на кредитополучателя да изплати задълженията си изцяло.

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД е изложено на кредитен риск страна по договор за лизинг да изпадне в невъзможност да заплати изцяло своите задължения на датите на дължимите плащания. Дружеството структурира равнищата на кредитен риск, които поема, като прави индивидуална преценка за нивото на риска по отношение на всеки лизингополучател. Кредитният риск се управлява посредством анализ на способността на лизингополучателите да обслужват задълженията по плащания на лихви и главници. При оценката на риска за всеки един лизингоискател, МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД използва информация от Централен Кредитен регистър, Имотен регистър, НОИ, Търговски регистър и МВР. Всяко движимо имущество, отдавано по договори за лизинг, се застрахова с “Пълно автокаско” и “Гражданска отговорност”. Дружеството изисква от клиентите си да заплащат авансово между 20% и 50% от стойността на новите транспортни средства на база история на плащанията и поведение на клиентите в миналото.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Групата да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Групата се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства, с които да осъществява обичайната си дейност и да успява да осигури растеж на портфейла от кредити. Групата генерира положителен обем от парични потоци от оперативната си дейност. Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

Матуритетен анализ

В следващата таблица са представени пасивите на Групата, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо.

	31.12.2022	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години	над 5 години	Общо
Пасиви							
Задължения към финансови институции		1 096	1 975	8 327	99 400	900	111 698
Задъл. по получени заеми от неф. институции		-	-	4 208	-	-	4 208
Задължения към свързани лица извън групата		-	-	2 399	-	-	2 399
Други задължения (задължения към доставчици, аванси и пр.)		602	138	4 899	-	-	5 639
							123 944

Към 31.12.2021г. сравнителни данни за дружеството – майка не са представени поради учредяването му през 2022г.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск включва три вида риск: валутен, лихвен и друг ценови риск. Поради структурата на финансовите инструменти, Финанс Плюс Мениджмънт холдинг АД е изложено основно на лихвен риск.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждават валутен риск, освен ако не бъде променен фиксираният валутен курс, което не се е случвало от 1997 година.

Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството са паричните средства и вземанията от клиенти, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на Дружеството са договорени при фиксиран лихвен процент, поради което за Дружеството не съществува лихвен риск на паричния поток във връзка с финансовите активи и пасиви към 31.12.2022 г. Вариациите в паричните потоци от клиенти се дължат единствено на кредитния риск.

Тъй като предоставените заеми са със сравнително краткосрочен характер, се минимизира и рискът на справедливата стойност – рискът, че стойността на финансовия инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти, освен такива, породени от законодателни промени.

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Общо дългов капитал, в т.ч:		
задължения към финансови институции в т.ч:	111 698	-
нестекущи	100 300	-
текущи	11 398	-
задължения по получени заеми от нефинансови институции в т.ч:	4 208	-
нестекущи	-	-
Други задължения (задължения към доставчици, аванси и пр.)	5 639	-
Задължения към свързани лица извън групата	2 399	-
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	4 215	-
Нетен дългов капитал	119 729	-
Общо собствен капитал	151 769	-
Общо капитал	271 498	-
Съотношение на задлъжнялост	44.10%	

Справедливи стойности на финансовите инструменти

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случая обаче на вземанията и задълженията е налице очакване за реализация на тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от Дружеството финансови активи са основно краткосрочни вземания от клиенти и парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от Дружеството финансови пасиви по своята същност включват основно задължения по заем Револвираща кредитна линия. Ръководството на Дружеството смята, че приложеният лихвен процент се счита за сравним с пазарните лихвени проценти, приложени за заеми със сходни характеристики и риск.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

26. Други въпроси

На 24.02.2022 г. възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, който продължава и към датата на одобрение на настоящия отчет. Срещу Руската Федерация и свързани с нея определени физически и юридически лица са наложени различни ограничителни мерки и/или са включени в санкционни списъци.

През изминалия отчетен период ръководството на Дружеството разгледа въздействието на военния конфликт върху класификацията на финансовите активи и по-специално дали бизнес моделът на предприятието за управление на финансовите активи може да се е променил както за съществуващите, така и за новите финансови активи. Към датата на приемането на настоящия отчет такива промени не са открити.

Евентуалните икономически последици от военния конфликт между Русия и Украйна върху дейността на предприятията се заключават в следното:

Предприетите политически и икономически мерки и наложени санкции оказват влияние при признаването на елементите на финансовите отчети; сделки и салда в чуждестранна валута; обезценка на нефинансови активи; оценяване по справедлива стойност на нефинансовите активи и пасиви; инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия; класификация и обезценка на финансови активи; парични средства и парични еквиваленти; чуждестранни дейности и консолидиране на финансовите отчети.

Във връзка с гореописаното и след направен преглед на дейността на Групата, се установи, че не се налага необходимостта от адаптиране на отчетния процес към предизвикателствата на икономическите и финансови последици от руско-украинския конфликт, което да предполага преразглеждане на счетоводните допускания и преценки при признаването, оценяването и представянето на активите и пасивите във финансовите отчети.

27. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период не са настъпили следните промени в управлението на Групата:

Към 31.12.2022г. членовете на Управителния съвет са:

- Здравка Руменова Русева, Изпълнителен член на Управителния съвет;
- Тихомир Гочев Чемширов, Изпълнителен член на Управителния съвет;
- Юлия Георгиева Кунова-Петкова, член на Управителния съвет.

На 09.03.2023г. е вписана промяна и Управителният съвет приема следния състав:

- Тихомир Гочев Чемширов, Изпълнителен член на Управителния съвет;
- Здравка Руменова Русева, Изпълнителен член на Управителния съвет;
- Любомир Митев Желязков, Изпълнителен член на Управителния съвет от 09.03.2023.

28. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита, че Групата е действаща и ще остане действаща, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Здравка Русева

Изп. директор

Тихомир Чемширов

Изп. директор

Павлина Кръстова

Главен счетоводител/Изпълнител/

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Обща информация за Дружеството

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД е търговско дружество от холдингов тип, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 01 март 2022 г. с ЕИК 206846379.

Капиталът на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД е в размер на 147, 032 млн. лв., от които 131,407 млн. лв. са внесени чрез непарична вноска и 15,625 млн. лв. - като парична вноска. Акционери в дружеството са:

- БАЛКАН РЕХТСИНКАСО УНД ФОРДЕРУНГСМЕНИДЖМЪНТ АД, ЕИК: 204242309, с притежавани акции в размер на 88,70% от капитала;
- КОРПОРАТИВНА КОЛЕКТОРСКА КОМПАНИЯ ЕООД, ЕИК:202257127, с притежавани акции в размер на 10,96% от капитала;
- ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ АД, ЕИК: 203734859, с притежавани акции в размер на 0,34% от капитала.

Дружеството е с двустепенна система на управление, съставена от надзорен и управителен съвет.

Към 31.12.2022г. членовете на Надзорния съвет са:

- Юлиан Бойчев Цампаров;
- Станимир Христов Бургаски;
- Адам Живков Сотков;
- Бойчо Тодоров Цампаров.

Към 31.12.2022г. членовете на Управителния съвет са:

- Здравка Руменова Русева, изпълнителен член на Управителния съвет;
- Тихомир Гочев Чемширов, изпълнителен член на Управителния съвет;
- Юлия Георгиева Кунова-Петкова, член на Управителния съвет.

Дружеството - майка е създадено с цел да обедини инвестициите в дружества, концентрирани в предоставянето на различни видове финансови услуги. Към 31.12.2022г. дружествата, които са част от Групата на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД, са:

- **МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ АД** – небанкова финансова институция, развиваща два бранда М+ и КредиХелп. Основният предмет на дейност на Мъни Плюс Мениджмънт АД е отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, съгласно Закона за кредитните институции. Дружеството е вписано в публичния регистър на финансовите институции при БНБ под номер BGR00443.

Мъни Плюс Мениджмънт АД е търговско дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 10 август 2021 г. с ЕИК 206613478. През 2021 г. дружеството претърпява две поредни преобразувания на правната си форма. През юни 2021 г. от Дружество с ограничена отговорност се променя в Еднолично дружество с ограничена отговорност, като част от съдружниците прехвърлят притежаваните от тях дялове на Владимир Иванов Владимиров и последният става едноличен собственик на капитала. През август 2021 г. се регистрира Мъни Плюс Мениджмънт ЕАД като универсален правопреемник на Мъни Плюс

Мениджмънт ЕООД с ЕИК 201284228, заличен търговец без ликвидация, като отново едноличен собственик на капитала е Владимир Иванов Владимиров.

В края на 2022г. с решение на извънредно ОСА основният капитал на Дружеството е увеличен от 6 845 410 лева на 10 845 410 лева, чрез издаване на нови безналични поименни акции с право на глас с номинал 10 лв., като увеличеният капитал е разпределен в 1 084 541 броя акции. Капиталът на дружеството е увеличен чрез парична вноска от основния акционер Финанс плюс мениджмънт холдинг АД в размер на 4 000 000лв. чрез издаване на нови 400 000 акции с номинална стойност 10 лв. на всяка една от тях и записани от Финанс плюс мениджмънт холдинг АД. Към 31 декември 2022 г. капиталът е изцяло внесен, а самото вписване в ТРРЮЛНЦ е от дата 09.01.2023г.

Към настоящата дата собственици на дружеството са:

- Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД – 1 082 635 броя акции – 99,82 %
- Здравко Владимиров Иванов – 1906 броя акции – 0,18%

Мъни Плюс Мениджмънт АД има едностепенна система на управление, като орган на управление на Дружеството е Съвет на директорите, състоящ се от трима члена.

Към 31.12.2022г. Дружеството се представлява винаги заедно от двама изпълнителни директори, които са и членове на Съвета на директорите, както следва:

- Росен Йорданов Димитров, считано от 26.09.2022 г.
- Тихомир Гочев Чемширов, считано от 04.10.2022 г.

Към 31.12.2022 г. служителите на трудов договор са общо 164.

• **МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД** (предишно ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД) – небанкова финансова институция, предоставяща лизинг за физически и юридически лица.

Основната дейност на МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД е придобиване на автотранспортни средства, на машини, съоръжения и оборудване, както и на всякакви други движими и недвижими вещи и предоставянето им чрез всички видове лизингови сделки на крайни потребители. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 131289899.

На 04.05.2022 година се сключи предварителен договор между ЕВРОЛИЙЗ ГРУП АД като продавач и ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД като купувач, за покупко-продажба на всички акции от капитала на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД. На 11.08.2022 година приключи процедурата по придобиване на 100% от акциите на Евролийз Ауто ЕАД от Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД. Съгласно задълженията, определени в процесния договор за покупко-продажба, наименованието на дружеството се променя на МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД. Вследствие смяната на собствеността на МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД, седалището и адресът на управление на дружеството се променят на: гр. София, район „Витоша“, ж.к. „София Парк“, ул. “Рачо Петков Казанджията” №4, ет.6.

Към 31.12.2022г. едноличен акционер в Дружеството е ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството има едностепенна система на управление в състав:

- Юлиан Бойчев Цампаров, Изпълнителен член и Председател на Съвета на директорите
- Здравка Руменова Русева, Изпълнителен член и Заместник - председател на Съвета на директорите
- Костадин Димитров Караджов, Изпълнителен член на Съвета на директорите
- Росен Йорданов Димитров, Член на Съвета на директорите

Към 31.12.2022г. МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД се представлява и управлява заедно и/или поотделно от Членовете на Съвета на директорите – Юлиан Бойчев Цампаров, Здравка Руменова Русева и Костадин Димитров Караджов.

Към 31 декември 2022 г. дружеството има 15 служители.

• **ПЕЙ ПЛЮС ЕАД** – дружеството е регистрирано на 04.03.2021г. като еднолично акционерно дружество с ЕИК 206418745, а на 23.09.2022 г. акциите му са изцяло придобити от „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД като част от новата холдингова структура. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 50 хил. лв.

Основната дейност на ПЕЙ ПЛЮС ЕАД е поддръжката и усъвършенстването на ИТ системите, с които работят двата бранда на Мъни Плюс Мениджмънт АД. Плановите за бъдещо развитие обхващат развитието му и като платежна институция, като към момента на изготвяне на настоящия доклад действия по отношение на регистрацията му като такава не са предприемани.

Към 31.12.2022г. Дружеството има едностепенна система на управление в състав:

- Здравка Руменова Русева, Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите
- Петя Михайлова Михайлова, член на Съвета на директорите
- Станка Христова Иванова, Изпълнителен член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Здравка Руменова Русева и Станка Христова Иванова заедно и поотделно.

• **ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД** – дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 18 октомври 2021 г. с ЕИК 206690318. Към 31.12.2022г. дружеството се представлява заедно от управителите Юлиан Бойчев Цампаров и Милко Сергеев Георгиев. Регистрираният капитал е в размер на 5 хил. лв. Дейността на дружеството е разпространение на карти за гориво с отложено плащане и при незабавно плащане на касата:

- Fuel all – предоставяните карти, свързани с този продукт, дават възможност да се ползва отстъпка в размер на 0.05 лв. от всеки зареден литър гориво при незабавно плащане на касата. Могат да бъдат заявени за получаване във всеки офис на Мъни Плюс Мениджмънт АД;

- Fuel Flex – продукт, насочен към стартиращи компании с месечно потребление на гориво до 5 000 л гориво. Продуктът предлага отстъпка, както и отсрочено плащане до 30 дни.

- Fuel Plus - продукт, насочен към средния бизнес с месечно потребление на гориво между 5 000 и 25 000 л гориво. Продуктът предлага отстъпка, както и отсрочено плащане до 30 дни.

- Fuel Sport - продукт, насочен към професионалните спортни клубове, без ограничения в месечното потребление. Продуктът предлага отстъпка, както и отсрочено плащане до 30 дни.

- Fuel Staff – предлага на служителите на дадена компания възможността да зареждат гориво, което да заплащат в рамките на 30-дневен отложен период, както и ред други отстъпки и привилегии на всички, предлагани от компаниите в структурата на ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД продукти и услуги.

Към момента обектите, в които има възможност да се използват картите на ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД са над 500 на брой, разположени из цялата страна.

Към 31.12.2022г. дружеството се представлява заедно от управителите Юлиан Бойчев Цампаров и Милко Сергеев Георгиев.

Към 31.12.2022г. в дружеството има 2 служители назначени на трудов договор.

• **МЪНИ ПЛЮС КОРП ЕАД** – дружество, регистрирано с ЕИК 203037835, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б. Дружеството е вписано в

Търговския регистър на 25 април 2014 г. През 2022г. то става част от холдинговата структура на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД, вследствие на което се вписва и промяна в дейността, както следва: Отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), съгласно Закона за кредитните институции, събиране и управление на вземания след получаване на съответното нормативно предвидено разрешение от компетентен орган. Към 31.12.2022г. регистрираният капитал е в размер на 1 010 хил. лв.

През 2022г. дружеството е предприело действия за регистрация като небанкова финансова институция, която да предоставя корпоративно и ипотечно кредитиране в добанковия сегмент. Към 31.12.2022г. процесът по регистрация все още не е приключен.

Дружеството е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите в следния състав:

- Илия Лев Петков, изпълнителен член на Съвет на директорите;
- Христо Михайлов Вълов, изпълнителен член на Съвет на директорите;
- Борис Якимов Якимов, изпълнителен член на Съвет на директорите.

МЪНИ ПЛЮС КОРП ЕАД се представлява от всеки двама от тримата членове на съвета на директорите заедно.

• **ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД** – дружество, регистрирано с ЕИК 207114108, със седалище и адрес на управление - гр. София, ул. Нишава № 62, вх. А, ет. 1, ап. 6. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 10 октомври 2022 г. Предметът на дейността е застрахователно посредничество, консултантска дейност в областта на сделки за оперативен и финансов лизинг, консултантски услуги, както и всякакви други дейности, незабранени от българските закони. С удостоверение No. 855 – ЗБ/ 19.12.2022г. дружеството е вписано в публичния регистър на застрахователните брокери, поддържан от КФН. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5 хил. лв., разпределен поравно между ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД и БАЛКАНИЯ ГРУП ЕООД, ЕИК 203748410. Дружеството се представлява от управителя Петър Любомиров Стоянов.

ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД обслужва дейността на останалите дъщерни на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД компании.

I. Резултати и анализ на дейността на Групата

През 2022 г. усилията на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД са насочени към изграждане на новата структура, придобиване на нови дружества, както и цялостно изграждане на структурата, която е предвидена в първоначалните планове. Всички дъщерни компании, предоставящи финансови услуги, оперират в добанковия сегмент.

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД организира дейността по набиране на привлечени средства за своите дъщерни дружества. Дейностите по контрол на риска, финансово управление, изграждане на ИТ структура и сигурност, както и маркетинг, са концентрирани в това дружество и се определят на ниво Група за всички дружества, собственост на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД.

Към края на 2022г. основните счетоводни данни на Групата са както следва:

	2022 г.	BGN'000
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи		(142)
Разходи за външни услуги		(2 151)
Разходи за персонала		(2 762)
Нетната печалба		4 739
ЕБИТДА (печалба преди лихви, данъци и амортизации)		5 282
Нетекущи активи		70 020
Текущи активи		205 721
Собствен капитал		151 769
Нетекущи пасиви		100 300
Текущи пасиви		23 644

Финансовото състояние на Групата и управлението на дейността е представено и от показателите за ликвидност и задлъжнялост:

ЛИКВИДНОСТ		2022
1	Краткотрайни активи (без РБП)	205 721
2	Материални запаси	312
3	Краткосрочни вземания	201 194
4	Краткосрочни финансови активи	0
5	Парични средства	4 215
6	Краткосрочни задължения	23 644
7	Обща ликвидност (КА/КЗ)	9
8	Бърза ликвидност (КВ+КФА+ПС)/КЗ	9
9	Незабавна ликвидност (КВ+ПС)/КЗ	9
10	Абсолютна ликвидност (ПС/КЗ)	0.18

РЕНТАБИЛНОСТ		2022
1	Финансов резултат	4 739
2	Собствен капитал	151 796
3	Реални активи	275 740
4	Сума на пасивите (ДЗ и КЗ)	123 944
5	Нетни приходи от продажби	9 856
6	Рентабилност на приходите (ФР/НПП) %	48.00%
7	Рентабилност на СК (ФР/СК) %	3.00%
8	Рентабилност на инвестирания капитал (ФР/РА) %	2.00%
9	Рентабилност на пасивите (ФР/(ДЗ+КЗ)) %	4.00%

ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		2022
1	Собствен капитал	151 796
2	Дългосрочни задължения	100 300
3	Краткосрочни задължения	23 644
4	Платежоспособност - СК/(ДЗ+КЗ)	1.22
5	Задлъжнялост - (ДЗ+КЗ)/СК	0.82
6	Финансова автономност - СК/(ДЗ+КЗ)	1.22

Активите на Групата към 31.12.2022 г. са в размер на 275,740 хил. лв., които в основната си част представляват вземания. Общата стойност на пасивите към 31.12.2022 г. е 123,944 хил. лв.

II. Персонал

Към 31.12.2022 г. служителите на трудов договор в Групата са общо 208, разпределени по дружества, както следва:

Дружество	ЕИК	Бр. служители
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	23
МЪНИ ПЛЮС КОРП ЕАД	203037835	2
МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ АД	206613478	164
Мъни лийз ЕАД	131289899	15
ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД	206690318	2
Пей Плюс ЕАД	206418745	2
Експерт брокер ООД	207114108	-
		208

Разходите за възнаграждения за персонала на Групата, вкл. и разходите за социално и здравно осигуряване към 31.12.2022 г., са в размер на 2 762 хил. лв.

III. Клонове на Групата

Дъщерното дружество Мъни Лийз ЕАД има следните разкрити клонове:

- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВАРНА, ЕИК на клон: 0011
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН БУРГАС, ЕИК на клон: 0026
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН СЛИВЕН, ЕИК на клон: 0030
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН РУСЕ, ЕИК на клон: 0045
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ПЛОВДИВ, ЕИК на клон: 0055
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН СТАРА ЗАГОРА, ЕИК на клон: 0064
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН БЛАГОЕВГРАД, ЕИК на клон: 0079
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ЯМБОЛ, ЕИК на клон: 0083
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН КЮСТЕНДИЛ, ЕИК на клон: 0098

- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН МОНТАНА, ЕИК на клон: 0108
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВРАЦА, ЕИК на клон: 0114
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ШУМЕН, ЕИК на клон: 0129
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВЕЛИКО ТЪРНОВО, ЕИК на клон: 0133
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ПЛЕВЕН, ЕИК на клон: 0148
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ХАСКОВО, ЕИК на клон: 0152
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ПАЗАРДЖИК, ЕИК на клон: 3915
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ГАБРОВО, ЕИК на клон: 3921
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ДОБРИЧ, ЕИК на клон: 3934
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВИДИН, ЕИК на клон: 3949
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН РАЗГРАД, ЕИК на клон: 3953
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ТЪРГОВИЩЕ, ЕИК на клон: 3968
- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД КЛОН ЛОВЕЧ, ЕИК на клон: 3972

В останалите дъщерни дружества, както и самото дружество – майка, нямат обособени клонове.

IV. Управление на рисковете в Групата

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове: валутен риск, ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, политически и финансов риск. Ръководството на Дружеството наблюдава всички показатели на риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на дружеството.

1. Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд, действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждават валутен риск, освен ако не бъде променен фиксираният валутен курс, което не се е случвало от 1997 година.

2. Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките и суровините.

3. Кредитен риск

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД поема кредитен риск при всяка своя инвестиция. Предварителните проучвания на дружествата, които придобива, както и задълбочения финансов анализ на източниците и волатилността на техните приходи, обективното оценяване стойността на дружествата и икономическата целесъобразност на инвестицията, организираният текущ контрол на платежоспособността и последващото развитие на компаниите, ограничават и контролират степента на кредитен риск, носен от дружеството. Кредитният риск се изразява в риска някои от контрагентите му да не бъдат в състояние да изпълнят изцяло или в обичайно предвидените срокове задълженията си към дружеството. Финансовите активи на Дружеството са: вземания, формирани от апортна вноска и пари в банкови сметки. Паричните операции са ограничени до банки с добра репутация и ликвидна стабилност – „Тексим банк“ АД, „Варенголд“ АГ, клон България и „Общинска банка“ АД. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо от ръководството.

По отношение на някои от своите дъщерни дружества, кредитният риск е по-ясно изразен за тяхната дейност:

Дейността на Мъни Плюс Мениджмънт АД е отпускане на кредити на физически лица. Кредитният риск се оценява по отношение на възможността клиентите да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми — главници, лихви и други. Ръководството внимателно управлява експозициите,

изложени на кредитен риск, като прилага различни механизми с цел по-адекватно предвиждане на вероятността от неплащане, като диверсифицира клиентите по местоживее, възраст, социален статус и т.н. Така също са разработени матрици и скоринг модели с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане. За следене и събиране на проблемни кредити Мъни Плюс Мениджмънт АД има развита мрежа от служители, които отговарят за събирането на дължимите суми от кредитополучателите. Постоянно се подобряват и критериите за одобрение на кредити, както и способите за събиране на вече просрочените вземания. На база оценка на кредитния риск Дружеството обезценява несъбираемите вземания, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от обезценка.

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД е изложено на кредитен риск като страна по договор за лизинг и вероятността лизингополучателя да изпадне в невъзможност да заплати изцяло своите задължения на датите на дължимите плащания. Дружеството структурира равнищата на кредитен риск, като прави индивидуална преценка за нивото на риска по отношение на всеки лизингополучател. Кредитният риск се управлява посредством анализ на способността на лизингополучателите да обслужват задълженията по плащания на лихви, главници. При оценката на риска за всеки един лизингоискател, МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД използва информация от Централен Кредитен регистър, Имотен регистър, НОИ, Търговски регистър и МВР. Всяко движимо имущество, отдавано по договори за лизинг, се застрахова. Дружеството финансира от 50% до 80% от стойността на активите, които предоставя на финансов лизинг.

4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Групата да не е в състояние да погасява задълженията, свързани с финансовите пасиви съгласно техния падеж. Групата се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства и да генерира положителен обем от оперативни потоци от основната си дейност. Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

5. Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са паричните средства и вземанията, а лихвоносните пасиви представляват привлечените средства под формата на краткосрочни и дългосрочни заеми. Лихвоносните финансови активи и пасиви на Групата се договарят на база фиксиран лихвен процент, поради което не съществува за Групата лихвен риск на паричния поток.

Тъй като предоставените заеми са със сравнително средносрочен характер, се минимизира и рискът на справедливата стойност — рискът, че стойността на финансовия инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

6. Политически риск

Нормативният риск е свързан с вероятността за генериране на допълнителни разходи или намаляване на приходите в резултат на промяна в действащото законодателството в Република България, касаещо дейността на Групата.

7. Финансов риск

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Характерно за финансовите институции, каквито се явяват някои от дъщерните дружества, е поддържането на относително високи нива на задлъжнялост, което се обуславя от характера на дейността им – привличането на по-голям дял външно финансиране предразполага експанзията и по-ускореното развитие по отношение на ръст на портфейла и постигане на по-голямо териториално покритие.

- Рискове, свързани с влошаване на глобална финансова среда

Групата е концентрирана върху запазване на заетите пазарни позиции в период на започващ икономически спад и интервенции на пазара от страна на централните банки по отношение на охлаждане на кредитната политика.

Съгласно публикация за макроикономически прогнози на експертите на ЕЦБ и Евросистемата, [публикувана на сайта на ЕЦБ](#), перспективите за еврозоната са се влошили леко, с по-слаб растеж, по-висока и устойчива инфлация от предвиденото в макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2022 г. През лятото икономическият растеж е по-силен от очакваното поради засилването на активността в услугите след възобновяването на икономиката и след държавните мерки за подкрепа. Продължаващата енергийна криза, високата инфлация, повишената несигурност, забавянето в световен мащаб и по-строгите условия за финансиране възпрепятстват икономическата активност и водят до рязко отслабване на растежа на реалния БВП през третото тримесечие на 2022 г.

Кредитният рейтинг от ноември 2022 на S&P Global Ratings остава BBB/A-2, въпреки очакванията им растежът на БВП да спадне драстично в идващите месеци и политическата нестабилност у нас. Fitch Ratings също не променят кредитният рейтинг на страната. Подобно на S&P Global Ratings, очакванията за растежа на БВП са значително по-малки от същите такива от края на 2021. Международната рейтингова агенция Moody's също потвърди дългосрочния рейтинг на България в чуждестранна и местна валута Baa1 със стабилна перспектива. Потвърждаването на рейтинга Baa1 на България се дължи на очакванията, че енергийна криза в Европа няма да отслаби съществено икономическата и фискалната позиция на страната, както и перспективата за приемане на еврото през 2025 г. Очакванията на Moody's са за относително слаба флукутация на основните икономически и фискални показатели на страната през следващите 12 до 18 месеца. Рисковете между потенциалните отрицателни ефекти върху кредитния профил, произтичащи от политическата ситуация в страната, и потенциалните положителни ефекти от евентуалното приемане на еврото се смятат за балансирани към настоящия момент.

Въпреки нарастващите производствени и потребителски цени, наличните данни за България към ноември 2022 г. показват, че индустриалното производство и частното потребление в страната са относително устойчиви на тези шокове, смятат анализаторите на Moody's.

Според данни на БНБ, „ниските в исторически план равнища на лихвените проценти и ускоряването на инфлацията през 2022г. стимулират търсенето на потребителски и жилищни кредити. Растежът на жилищните кредити остава висок през цялата година, а при потребителските кредити той слабо се забавя в края на 2022 г. Годишният растеж на потребителските кредити възлиза на 12.4% към декември 2022 г., като известно забавяне се наблюдава през последния месец на годината, вероятно в резултат от започналото повишаване на лихвените проценти по новите потребителски кредити. При новоотпуснатите потребителски кредити се наблюдава тенденция към понижаване на обемите им през втората половина на годината.

Анкета за кредитната дейност на банките

Претеглените резултати от Анкетата за кредитната дейност на банките, провеждана от БНБ, показват затагане на стандартите за отпускане на потребителски, жилищни и фирмени кредити през третото тримесечие на 2022 г. Основните фактори, които са оказали влияние за затагане на кредитната политика (кредитни стандарти и условия) на банките през тримесечието, са повишената оценка на риска и по-ниската склонност към поемане на риск. Това отваря възможност за развитие сред финансовите институции, опериращи в добанковия сегмент, разбира се при подходящ баланс на съотношението риск – възвръщаемост.

Лихвени проценти по кредити

Наблюдаваната през първите осем месеца на 2022 г. тенденция към слабо понижаване на лихвените проценти по новоотпуснати кредити на фирмите и домакинствата е преустановена в края на третото тримесечие на годината. В периода септември – декември се наблюдава плавно покачване на лихвените проценти, което е по-силно изразено при кредитите за предприятия и при потребителските кредити за домакинствата, докато при жилищните кредити повишението е незначително. Потенциални фактори за постепенното пренасяне на ефектите от повишаването на лихвените проценти от ЕЦБ върху лихвените проценти по кредитите в България са силната конкуренция в банковия сектор и големият обем на привлечения ресурс от страна на банките.

В сектора на домакинствата годишният процент на разходите (ГПР) по потребителските кредити се повишава до 10.1% към декември 2022 г. (8.7% през август), което се дължи изцяло на възходящата динамика на лихвените проценти. Резултатите от Анкетата за кредитната дейност сочат, че банките затагат условията по

потребителските кредити по отношение на премията за по-рискови заеми през третото тримесечие на 2022 г., като е възможно този фактор да оказва влияние за повишението на лихвените проценти по потребителските кредити и през четвъртото тримесечие“.

- Спад в борсовите цени на търгуемите финансови и капиталови инструменти.

Към 31.12.2022г. Групата няма инвестиции във финансови и капиталови инструменти.

- Информация за въздействието на COVID-19 и военния конфликт в Украйна

Докато през предходните две години влиянието на пандемията - COVID-19, се отчиташе основно като неблагоприятен фактор върху предположението за действащо предприятие, то понастоящем преобладаващото негативно влияние е концентрирано в продължаващия военен конфликт между Русия и Украйна. Макар, че Групата няма операции на територията на тези две държави, възможните потенциални негативни ефекти от войната са i) флукутации на пазара на основни суровини, които влияят проинфлационно, ii) намаляването на платежоспособността на населението, iii) поскъпване на финансовите ресурси. Непреките ефекти за Групата се очаква да се изразят в нарастването на несигурността и същественото влошаване на инвестиционната среда.

V. Научноизследователска и развойна дейност

Групата не е извършвала действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2022 г.

VI. Насоки за бъдещо развитие

През 2022 г. завършен процесът по оформяне на холдинговата структура на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД, като се положиха усилия да бъде обхванат в максимална степен пазарът на финансови услуги в добанковия сегмент. Портфейлът на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД беше диверсифициран по отношение на дружества с различна насоченост на услугите, целящи да се минимизират обичайните за дейността във финансовия сектор рискове като кредитен, лихвен и ликвиден. Беше ревизирана дейността на всяко от дружествата, като се направиха промени в управлението, изгради се политика за вътрешногрупова отчетност, изготвиха се и се внедриха различни политики и вътрешни правила, целящи избягването и на оперативен риск и риск от измами. Понастоящем се работи върху постигането на пълна дигитализация и унификация на системата за следене на плащания, поддръжка на стандартизирани справки, както и интеграция на счетоводната дейност към този процес. Идеята е да се внедри еднаква за всяко от дружествата ИТ система, която макар и да отразява спецификите за дейността, да позволи прилагането в еднаква степен на вътрешните правила за ИТ сигурност, кредитни одобрения и отпускания на финансиране за всяка от одобрените сделки, като за целта се правят автоматични осчетоводявания на трансакциите.

През 2023 година Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД ще се съобразява с динамичната финансова, икономическа и политическа обстановка. Дружеството се концентрира в посока оптимизиране на дейността си, като запазва политиката си за контролирано разрастване в гр. София и останалите градове. Работи се и върху подобрене на обучението на персонала в точките на продажби, които да станат съвместни за всички дружества в групата. Продължава и работата по оптимизацията на вътрешните процеси в групата с цел запазване и увеличение на печалбата. Като част от наложената вътрешна политика е регулярната отчетност по точки на продажби, продукти и зони, като целта е постоянно да се следят показателите за ефективност и рентабилност на всяко от звената. През 2023 г. ще се работи активно за разширяване на пазарния дял при поемане на умерени и консервативно оценени рискове.

Информацията относно важни събития, промени и новини за Групата, могат да бъдат открити на следните адреси:

Официална интернет страница: <https://fpmh.bg/>

Справка за актуалната търговска регистрация на Групата, както и дъщерните дружества, може да бъде направена на интернет страницата на търговския регистър към Агенция по вписванията: www.brra.bg

VII. Оповестяване във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (ESG, Environmental, Social And Governance)

След приемане през 2015 г. на Програмата на ООН до 2030 г. за устойчиво развитие, то застава в



основата на стратегията за успешното развитие на компаниите и се превръща в основен елемент, придаващ смисъл на целите и дейностите им. Залегналите цели за устойчиво развитие (17 на брой, заложи в програмата на ООН) стават идеалната аналитична мрежа за представяне на устойчиви и нарастващи икономически модели, отговарящи на бъдещето.

Ангажирани като финансов бизнес, работим с трите стълба на подхода - целенасоченост, допълняемост и измерване на въздействието, за да покажем:

- Съвместното търсене във времето на екологични и социални резултати и финансова рентабилност, като същевременно контролираме своевременно появата на отрицателни външни фактори;
- Приемането на ясна и прозрачна методология, описваща причинно-следствените механизми, чрез които нашата стратегия допринася за постигането на екологичните и социалните цели, определени нагоре по веригата, съответния период на инвестиране или финансиране, както и методите за измерване, съгласно регламентите и рамките за отчетност на местно и Европейско ниво, а именно: Регламент свързан с изискванията на Таксономията, директива CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) и норма ESRS;
- Постигането на тези екологични и социални цели в границите на референтните рамки и по-специално целите за устойчиво развитие на национално и местно равнище.

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД разработва и развива стандарти в своите вътрешни политики и процедури, целящи създаването на култура на етичност и добросъвестност, както и постигането на устойчив бизнес растеж. Групата работи в посока на това да бъде ангажиран бизнеса с инициативи в областта на екологията и образованието. Изграждането и усъвършенстването на подходящият корпоративен подход ще доведе до подобряване на процесите като цяло в институцията, ще повиши тяхната ефикасност, ще снижи разходите за достъп до ресурси и за управление на ресурси за хората, ще намали нашия отпечатък върху околната среда, ще даде тласък на конкурентоспособността.

Бизнес моделът на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД е изграден на базата на отговорност и прозрачност към всички заинтересовани страни – клиенти и доставчици. Групата съдейства за подобряване на бизнес климата, следвайки политиката на групово ниво за провеждане и изграждане на трайно и успешно пазарно присъствие. Разбирането на корпоративното ръководство за устойчивото развитие е основен принцип, интегриран в структурата на компанията и в корпоративните ценности – стремеж към надхвърляне на очакваната гъвкавост, качество и интегритет.

Избраният подход има две основни измерения – вътрешно, фокусирано върху служителите на компанията и идентифицираните вътрешни заинтересовани страни и външно, анализ на външните фактори и продукти, предлагани и свързани със заинтересованите страни.

През изминалата година Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД като ангажирана институция е инициирала конкретни дейности, свързани с ESG рамката. Основните фокуси и инициативи са свързани с:

- Е (Въздействие върху околната среда): намаление на използвания ресурс, оптимизиране на автомобилния парк, изготвяне на стратегия за енергийна ефективност и др.

- S (Социално въздействие и човешки права): човешкия капитал и прозрачност в управлението, предоставени социални придобивки, проведени обучения и др.

- G (Корпоративно управление): управление на риска, прозрачност, система за проследяване и т.н.

Осъзнавайки спорадичните и сегментни дейности, Групата разбира своите ангажименти във връзка с цялостна разработка и имплементиране на ESG стратегията. За постигането на горепосочените ангажименти Групата ще се съсредоточи в:

- Изготвяне на начална диагноза на иницирираните вече дейности, анализ и оценка на бизнеса в съответствие с ESG критериите;

- Определяне на ценностите на устойчивото развитие в период на екологичен преход.

- Разработване на стратегическа визия;

- Анализ на стратегическата позиция - свързаност с рамката на устойчиви финанси и ESG поставената рамка;

- Интегриране на 17-те цели за устойчиво развитие на ООН чрез изготвяне на краткосрочен и дългосрочен план, свързан с изпълнението на поставените стратегически цели спрямо Парижкото споразумение, климатичните промени и включващи основните приоритети на устойчивост във финансовия сектор;

- Преосмисляне на модела на работа на бизнеса и преход към устойчиви и зелени финанси;

- Комуникация, свързана с ангажираността на бизнеса;

- Определяне на специални показатели за изпълнение (KPI) и показатели за риск (KRI), които се основават на двойната същественост на стратегическите цели и изпълнените действия с цел наблюдаване развитието на Групата година след година.

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД си поставя за цел с горе изложените да осигури прозрачност, свързана с управлението и предлаганите продукти, както и да постигне нов бизнес модел - устойчив и в съответствие с настоящите и водещи изисквания към финансовия сектор.

Във връзка с чл. 11 на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 относно Прозрачност във връзка със стимулите за екологични или социални характеристики и за устойчиви инвестиции в периодичните доклади, Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД към момента не предлага финансови продукти, имащи за цел устойчиви инвестиции, попадащи в обхвата на регламента за оповестяване. Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД е в процес на разработване и създаване на стратегия, целяща ограничение върху околната среда и подобрене на устойчивото развитие на дружеството.

Към настоящия момент Групата не отчита неблагоприятните въздействия на оперативните и управленски решения върху факторите на устойчивост, при управление на ежедневната дейност, като причините са следните:

- Спецификите на нормативните разпоредби на секторното законодателство;

- Правната рамка, в която предстои въвеждането на законодателна процедура, технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информация по Регламент ЕС 2019/2088;

- Европейските актове, приемани по различно време са с разнороден характер, поради което не са синхронизирани един с друг;

- Липсата на регламентирани и общодостъпни способности за оповестяване от публичните дружества относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори или тяхната липса;

- Разходите за техническо и софтуерно обезпечаване необходимо при отчитането на ESG факторите при вземане на оперативни и инвестиционни решения и управлението на съпътстващите рискове многократно надвишават възможните ползи към настоящия момент;

- Потенциален ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети или невзети решения
- за т.нар. по-устойчиви продукти би могъл да бъде количествено определен посредством статистически анализ

Осъзнаващи, че предлагането на финансови продукти с цел устойчиво развитие е ефективен начин за насочване на частните инвестиции към устойчиви дейности, Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД си поставя за цел да работи върху разработката на финансови продукти, целящи повишаване на местното и национално устойчиво развитие.

VIII. Информация съгласно чл. Чл.187д от ТЗ

- **Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;**
Няма сделки, свързани с придобивания на собствени акции през годината.
- **Основание за придобиванията, извършени през годината;**
Няма сделки, свързани с придобивания на собствени акции през годината.
- **Брой и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.**
Дружеството няма притежавани собствени акции и не е извършвало сделки, свързани с придобивания на такива през годината.

IX. Информация съгласно чл. 247 от ТЗ

- Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите;
Към 31.12.2022г. възнагражденията по договори за управление и контрол, включително и за членовете на Управителния и надзорния съвети на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД, са в размер на 217 хил. лв.
- Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството - майка;
Към 31.12.2022г. няма трансакции с такъв характер.
- Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството - майка;
Към 31.12.2022г. членовете на СД нямат такива права.
- Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

Съвет на директорите:

Здравка Руменова Русева:

- "ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ" АД, ЕИК/ПИК 206846379 – член на УС и представляващ;
- "Пей Плюс" ЕАД, ЕИК/ПИК 206418745 - член на СД до 14.09.2027 и представляващ;
- "МЪНИ ЛИЙЗ" ЕАД, ЕИК/ПИК 131289899 – член на СД и представляващ;

Тихомир Гочев Чемширов:

- "АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ" ЕАД, ЕИК/ПИК 206868799 – член на СД и представляващ;
- "ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ" АД, ЕИК/ПИК 206846379 – член на УС и представляващ;
- "МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ" АД, ЕИК/ПИК 206613478 – член на СД и представляващ;

Любомир Митев Желязков:

- "ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ" АД, ЕИК/ПИК 206846379 – член на УС и представляващ;

- договорите по чл. 240б, сключени през годината.

Към 31.12.2022г. няма трансакции с такъв характер.

- планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Групата.

Информация относно бъдещото развитие на Групата, както и очакванията относно макроикономическа среда, са подробно изложени в предходни части на настоящия доклад.

Здравка Русева

Изп. директор

Тихомир Чемширов

Изп. директор

Павлина Кръстева

Главен счетоводител/Съставител/