



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
ЗА 2024 ГОДИНА

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД**Консолидиран отчет за всеобхватен доход
за периода, приключващ на 31.12.2024 г.**

	Приложения	31.12.2024 BGN000	31.12.2023 BGN000
Приходи от продажби	5	4 732	1 948
Приходи от цесии	5	-	2 426
Други приходи	5	38	903
Разходи за материали	6	(370)	(337)
Разходи за външни услуги	7	(5 938)	(6 382)
Разходи за амортизация	7	(162)	(232)
Разходи за персонала	8	(8 624)	(9 362)
Оценки на активи и пасиви, нетно	10	-	(1 419)
Други разходи	9	(591)	(359)
Общо приходи от продажби		(10 915)	(12 814)
Финансови приходи	5	35 438	37 823
Финансови разходи	10	(11 199)	(24 733)
Финансови приходи / (разходи), нетно		24 239	13 090
Печалба загуба от обичайна дейност		13 324	276
(Загуба)/печалба преди данък върху печалбата		13 324	276
Отсрочен данък		268	-
Разход за данък върху печалбата		(1 241)	(14)
Печалба / (загуба) за годината от продължаващи дейности		12 351	262
Печалба / (загуба) за годината от прекратени дейности			
Нетна (загуба)/ печалба за годината		12 351	262
За малцинството		-	31
За предприятието майка		12 351	231
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		12 351	262

Финансов резултат към дата на придобиване

Представящи:

Любомир Митев Желязков

**LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV**Digitally signed by LYUBOMIR
MITEV ZHELYAZKOV
Date: 2025.04.30 23:58:59
+03'00'

Тихомир Гочев Чемширов

София, 30.04.2025 г.

**TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV**Digitally signed by TIHOMIR
GOCHEV CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01 00:03:08 +03'00'

Директор дирекция/Съставител:

Румяна Милушева Димитрова

**RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA**Digitally signed by
RUMYANA MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2025.04.30
23:48:30 +03'00'

Заверил съгласно независим одиторски доклад:

Одиторско предприятие „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,
одиторско дружество № 114

с водещ одитор Георги Тренчев, Диплома № 647, Регистриран одитор

Дата на заверка: 30.04.2025 г.

**Georgi Stoyanov
Trenchev**Digitally signed by Georgi
Stoyanov Trenchev
Date: 2025.04.30 23:09:52
+02'00'

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31.12.2024 г.

	Приложения	31.12.2024 BGN000	31.12.2023 BGN000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	30	35
Транспортни средства	11	2 028	-
Положителна търговска репутация	12	3 254	4 547
Финансови инструменти	13	103 699	45 494
Предоставени дългосрочни заеми/ Кредити и вземания от клиенти	14	28 556	47 558
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		850	850
Активи по отсрочени данъци	15	301	33
		138 718	98 517
Текущи активи			
Кредити и вземания от клиенти	16	69 030	87 050
Търговски вземания	16	32 669	1 336
Платени аванси на доставчици	14	-	70
Други вземания	14	45	22 303
Резервни части		2	-
Стоки		162	8
Данъци за възстановяване		103	-
Други вземания и предплатени разходи	14	926	3 218
Парични средства и парични еквиваленти	17	1 695	6 586
		104 632	120 571
		243 350	219 088
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	24	147 032	147 032
Натрупана печалба/загуба от минали години	24	27	(204)
Текуща печалба/ (загуба) за периода	24	12 351	231
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	24	159 410	147 059
Неконтролиращо участие в т.ч.	24	3	34
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		159 413	147 093
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	19	96	-
Задължения към финансови институции	18	77 693	69 823
Търговски задължения	21	910	66
		78 699	69 889
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	19	1	-
Търговски задължения	21	3 128	683
Задължения към персонала	22	618	988
Данъчни и осигурителни задължения	21	1 465	241
Други текущи задължения	23	26	194
		5 238	2 106
		83 937	71 995
		243 350	219 088

Представящи: LYUBOMIR MITEV
 Любомир Митев Желязков ZHELJAZKOV
 Тихомир Гочев Чемширов TIHOMIR GOCHEV
 София, 30.04.2025 г.
 Зоаверил съгласно независим одиторски доклад:
 Одиторско предприятие „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,
 одиторско дружество № 114
 с водещ одитор Георги Тренчев, Диплома № 647, Регистриран одитор
 Дата на заверка: 30.04.2025 г.

Georgi Stoyanov
 Trenchev

Digitally signed by LYUBOMIR
 MITEV ZHELJAZKOV
 Date: 2025.04.30 23:59:33 +03'00'

Digitally signed by TIHOMIR
 GOCHEV CHEMSHIROV
 Date: 2025.05.01 00:03:43
 +03'00'

Директор дирекция/Съставител:
 Румяна Милушева Димитрова

RUMYANA
 MILUSHEVA
 DIMITROVA
 Digitally signed by RUMYANA
 MILUSHEVA
 DIMITROVA
 Date: 2025.04.30
 23:48:55 +03'00'

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, приключващ на 31.12.2024 г.

	Приложения	31.12.2024 BGN000	31.12.2023 BGN000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		132 020	53 927
Плащания на доставчици		(19 632)	(6 352)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(9 176)	(8 669)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(1 947)	(479)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		-	171
Платени / Възстановени данъци върху печалбата		18	49
Платени данъци върху печалбата		(20)	13
Платени лихви и банкови такси по оборотни средства		(18)	-
Други постъпления/(плащания), нетно		(2 407)	(8 305)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		98 838	30 355
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Потоци, използвани за получаване на контрол над дъщерни предприятия или други стопански единици		(140 024)	(299)
Покупки на машини и оборудване		(9)	-
Предоставени заеми		-	(1 267)
Постъпления от лихви и предоставени заеми		-	33 405
Постъпления от лихви по предоставени заеми		-	181
Други постъпления/(плащания) от инвестиционна дейност, нетно		-	(16 042)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционната дейност		(140 033)	15 978
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания от промени в притежаваните участия в дъщерните предприятия, които не водят до загуба на контрол		22 778	-
Постъпления от емисия на акции или други капиталови инструменти		91 931	121 098
Плащания за обратно изкупуване на акции или други капиталови инструменти		(36 160)	(40 539)
Предоставени заеми		(3 335)	(35 882)
Погасени заеми към свързани предприятия		(17)	-
Постъпления по заеми		73 898	40 109
Плащания по заеми		(118 474)	(101 510)
Платени лихви		(563)	(2 119)
Постъпления от финансови активи		10 646	(25 119)
Други парични потоци от финансова дейност		(4 400)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		36 304	(43 962)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(4 891)	2 371
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		6 586	4 215
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		1 695	6 586

Представящи: LYUBOMIR MITEV
Любомир Митев Желязков ZHELIAZKOV

Digitally signed by LYUBOMIR
MITEV ZHELIAZKOV
Date: 2025.04.30 23:59:51 +03'00'

Тихомир Гочев Чемширов TIHOMIR GOCHEV
София, 30.04.2025 г. CHEMSHIROV

Digitally signed by TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01 00:04:06 +03'00'

Заверил съгласно независим одиторски доклад:
Одиторско предприятие „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,
одиторско дружество № 114
с водещ одитор Георги Тренчев, Диплома № 647, Регистриран одитор
Дата на заверка: 30.04.2025 г.

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi
Stoyanov Trenchev
Date: 2025.04.30 23:10:55
+02'00'

Директор дирекция/Съставител:
Румяна Милушева Димитрова

RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA

Digitally signed by
RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2025.04.30
23:49:13 +03'00'

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2024 г.

	<i>Основен капитал</i>	<i>Нагрупани печалби/загуби</i>	<i>Общо собствен капитал</i>	<i>Общо собствен капитал, принадлежащ на малцинственото участие</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2022 г.	147 032	4 737	151 769	27	151 796
Преизчислен остатък към 31.12.2022 г.	147 032	4 737	151 769	27	151 796
Промени в собствения капитал за 2023 г.					
<i>Операции със собствениците</i>	-	(4 941)	(4 941)	(24)	(4 965)
Печалба/(загуба) за периода	-	231	231	31	262
Остатък към 31.12.2023 г.	147 032	27	147 059	34	147 093
Преизчислен остатък към 31.12.2023 г.	147 032	27	147 059	34	147 093
Промени в собствения капитал за 2024 г.					
<i>Операции със собствениците</i>	-	-	-	(31)	(31)
Емисия на собствен капитал	-	-	-	-	-
Дивиденди	-	-	-	-	-
Увеличение (намаление) чрез други промени Загуба на контрол в дъщерни дружества	-	-	-	(31)	(31)
Печалба/(загуба) за периода	-	12 351	12 351	-	12 351
<i>Друг всеобхватен доход</i>	-	-	-	-	-
Други изменения в собствения капитал	-	-	-	-	-
Остатък към 31.12.2024 г.	147 032	12 378	159 410	3	159 413

Приложенията от страница 1 до страница 40 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.
 София, 30.04.2025 г.

Представяващи:

Любомир Митев

LYUBOMIR MITEV

Digitally signed by LYUBOMIR MITEV ZHELYAZKOV
 Date: 2025.05.01 00:00:07 +03'00'

Желязков.....

ZHELYAZKOV

Тихомир Гочев

TIHOMIR GOCHEV CHEMSHIROV

Digitally signed by TIHOMIR GOCHEV CHEMSHIROV
 Date: 2025.05.01 00:04:28 +03'00'

Чемширов.....

Заверил съгласно независим одиторски доклад:

Одиторско предприятие „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,

одиторско дружество № 114

с водещ одитор Георги Тренчев, Диплома № 647, Регистриран одитор

Дата на заверка: 30.04.2025 г.

**Georgi Stoyanov
 Trenchev**

Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
 Date: 2025.04.30 23:11:32 +02'00'

Директор дирекция/Съставител:

Румяна Милушева

Димитрова.....

**RUMYANA
 MILUSHEVA
 DIMITROVA**

Digitally signed by RUMYANA MILUSHEVA DIMITROVA
 Date: 2025.04.30 23:49:28 +03'00'

Информация за Дружеството - майка

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД (Дружеството) 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, LEI код 8945000G0KRMCSSCJX41. 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 - 131 407 198 бря акции - 89.37% от капитала на дружеството

Емилия Стефанова Караминчева – 49 999 броя акции – 0,03% от капитала на дружеството

„7К Корпорейшън“ ЕООД - 15 575 001 броя поименни акции – 10,59% от капитала на дружеството

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2024г. основният капитал на Дружеството е в размер на 147 032 198 лева, разпределени на 147 032 198 броя акции, всяка една с номинална стойност 1 лев.

Към 31.12.2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

На 04.04.2024г. с вписване в ТРРЮЛНЦ са вписани промените в системата на управление на Дружеството, като органи на управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от трима членове в състав:

Тихомир Гочев Чемширов – Член на СД и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков – Член на СД и Изпълнителен директор

Росен Йорданов Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от тримата изпълнителни директори.

Към 31.12. 2024г. акционерите на Дружеството са както следва:

"Балкан Рехтсинкасо унд Форхолдинг мениджмънт" АД - 131 407 198 бря акции - 89.37% от капитала на дружеството

Емилия Стефанова Караминчева – 49 999 броя акции – 0,03% от капитала на дружеството

„7К Корпорейшън“ ЕАД - 15 575 001 броя поименни акции – представляващи 10.59% от капитала на Дружеството.

През първо тримесечие на 2024г. баха допуснати до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД на Сегмент за облигации на Основния пазар BSE, емисия облигации с ISIN код BG2100024236, издадена от „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД. На емисията е присвоен борсов код FPMB и LEI код: 8945000G0KRMCSSCJX41.

Датата на въвеждане на облигациите за търговия е 09.01.2024 г.

На 21.06.2024г. „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД извърши първото лихвено плащане по корпоративните си облигации, като сумата на платените лихви към притежателите е в размер на 826 200 Евро.

На 21.12.2024г. „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД извърши второто лихвено плащане по корпоративните си облигации, като сумата на платените лихви към притежателите е в размер на 826 200 Евро.

1.2. Структура на Групата

Към 31.12.2024г. структурата на Група Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД (Групата) включва Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД като дружество-майка и следните дъщерни дружества:

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД, ЕИК 131289899;
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД, ЕИК 207262270
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, , ЕИК 207395363
ФИ ИНВЕСТ АД, ЕИК 207489396
МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД, ЕИК 208034405;
КРЕДИТУМ ЕООД, ЕИК 208035749;
ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 208034608
ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД, ЕИК 207114108.
ФАСТ ПЕЙ ХД, ЕИК 202200392

Участието на дружеството-майка в капитала на дъщерните дружества е посочено в таблицата по-долу, като "Експерт Брокер" ООД, ЕИК 207114108, и „Фаст Пей ХД“ АД, ЕИК 202200392 в които дружеството – майка упражнява значителен контрол се третира като асоциирани предприятия.

Дружество	ЕИК	Дата на придобиване/създаване	Притежаван дял от ФПМХ АД
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	01.03.2022	
МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД	131289899	04.08.2022	100.00%
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	207262270	23.02.2023	70.00%
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД	207395363	26.05.2023	100.00%
ФИ ИНВЕСТ АД	207489396	15.08.2023	98.00%
МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД	208034405	28.10.2024	100.00%
КРЕДИТУМ ЕООД	208035749	28.10.2024	100.00%
ИФ ИНВЕСТ ЕООД	208034608	28.10.2024	100.00%
ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД	207114108	10.10.2022	50.00%
ФАСТ ПЕЙ ХД АД	202200392	27.09.2023	50.00%

През 2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД продаде дяловото си участие в следните дружества:

„Фюел Кард Дистрибушън“ ЕООД съгласно договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 18.04.2024г.

Стойност на сделката 5 хил. лева;

„Мъни плюс корп“ ЕАД, съгласно договор за покупка на 100% акции от капитала на Дружеството от 22.11.2024г. Стойност на сделката 22 млн. лева;

„Кредихелп България“ ООД съгласно предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 31.10.2024г. и договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 19.12.2024г. Стойност на сделката 2 958 хил. лева. Промените са

вписани в Търговския регистър на 31.12.2024г.

„Спокойствие“ ЕАД съгласно договор за прехвърляне на акции от капитала на Дружеството от 11.11.2024г. Стойност на сделката 7 500 хил. лева

Бяха създадени три нови дружества:

МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД, ЕИК: 208034405, Дата на регистрация в Търговския регистър на Агенция по вписванията на 28.10.2024г. ;

КРЕДИТУМ ЕООД, ЕИК: 208035749, Дата на регистрация в Търговския регистър на Агенция по вписванията на 28.10.2024г.;

ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК: 208034608, Дата на регистрация в Търговския регистър на Агенция по вписванията на 28.10.2024г.

С Решение от 11.04.2024г. на Едноличния собственик на капитала („Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД) на „Мъни плюс магазин за пари“ ЕООД е приет нов учредителен акт на Дружеството и е избран още един управител на Дружеството, Милен Христов Шахпазов. Решението е вписано в Търговския регистър на Агенция по вписванията на 18.04.2024г.

С Решение от 07.10.2024г. на Едноличния собственик на капитала („Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД) на „Мъни Лийз“ ЕАД и решение на Съвета на директорите на „Мъни Лийз“ ЕАД от същата дата е взето решение съгласно, което се извършват промени в състава на управителните и контролните органи на Дружеството, а именно, на мястото на г-н Борислав Георгиев Тодоров за член на Съвета на директорите и Управител на дружеството е избран, г-н Любомир Пламенов Каракашев. Решението е вписано в Търговския регистър на Агенция по вписванията на 11.10.2024г.

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 дружеството изцяло съответства на реално извършваната от него дейност и на концепцията за неговото развитие. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и дружествата от неговата група развиват дейностите си изцяло на местния пазар, предлагайки набор от финансови услуги.

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

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД, ЕИК 131289899

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 небанкова финансова институция, предоставяща лизинг за физически и юридически лица.

КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД, ЕИК 207262270

Основната дейност на КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД е предоставяне на бързи парични заеми на физически лица с доказан и недоказан доход. Отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно закона за кредитните институции. Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране – факторинг, форфетинг и др. Гаранционни сделки и кредитно посредничество. Кредихелп България има разкрита мрежа от множество офиси в градовете София, Дупница, Елин Пелин, Перник, Пазарджик и Пловдив.

МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, ЕИК 207395363

Основната дейност на МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, ЕИК 207395363 е предоставяне на лесен достъп до качествени финансови услуги и инструменти в областта на ипотечното и потребителското кредитиране. Дружеството извършва консултантска, агентска и посредническа дейност.

Мъни плюс магазин за пари ЕООД има развита мрежа от десетки офиси, разположени на ключови локации в следните градове на страната: София, Варна, Благоевград, Бургас, Велико Търново, Враца, Добрич, Монтана, Пазарджик, Перник, Плевен, Пловдив, Русе, Стара Загора, Хасково, Шумен и Ямбол.

ФИ ИНВЕСТ АД, ЕИК 207489396

Регистрираният предмет на дейност на дружеството е консултантска дейност, агентска дейност, посредническа дейност и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.

Към датата на настоящия отчет дружеството не извършва дейност, но се планира да инвестира във финансови инструменти.

МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД, ЕИК: 208034405

Финансов лизинг, гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити или дейност, представляваща друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) във връзка с кредити, придобиване на дялови участия в кредитни и финансови институции и отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно Закона за кредитните институции, кредитно посредничество.

КРЕДИТУМ ЕООД, ЕИК: 208035749

Финансов лизинг, гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити или дейност, представляваща друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) във връзка с кредити, придобиване на дялови участия в кредитни и финансови институции и отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно Закона за кредитните институции, кредитно посредничество.

ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК: 208034608

Всякакъв вид консултантски услуги, покупко-продажба на стоки, вътрешна и външна търговия, търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни лица, комисионни, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона, като за дейностите, за извършването на които се предвижда предварително издаване на разрешение или лиценз, те ще се извършват след надлежно разрешение.

ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД, ЕИК 207114108;

Дейността на дружеството 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.

ФАСТ ПЕЙ ХД, ЕИК 202200392

Дружеството „Фаст пей ХД“ АД оперира дейността си на местния пазар, предлагайки услуги на населението да заплаща на едно гише различни комунални услуги, местни данъци и такси, както и да заявяват и получават различни документи, издавани от общинската администрация; извършване на пощенски парични преводи по чл. 39 от Закона за пощенските услуги въз основа на лиценз.

„Фаст пей ХД“ АД има развита мрежа от офиси, разположени в следните области и градове на страната: София, Варна, Враца, Благоевград, Бургас, Велико Търново, Добрич, Кюстендил, Ловеч, Монтана, Пазарджик, Перник, Плевен, Пловдив, Разград, Русе, Сливен, Стара Загора, Хасково, Шумен, Ямбол, Габрово, Разград.

Брандове на дъщерните дружества - Основните брандове в инвестиционния портфейл на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД „MoneyShop“, „Money Lease“ и „CrediHelp“ се намират във фаза на растеж и в процес на налагане на пазара като изцяло разпознаваеми. За Компанията е изключително важно да продължи да налага тези брандове на пазара, за да осигури планирания растеж и изпълнение на стратегията.

Основни положения от Счетоводната политика на дружеството

За текущия период дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) 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.

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.

Вследствие възприемането на изброените по-горе изменения не са настъпили съществени промени в счетоводната политика на дружеството. Прилагането на тези изменения не оказва влияние върху класификацията или оценката на отделните отчетни обекти и операции, признати в предходни отчетни периоди и не се очаква да окажат значително въздействие за текущия и бъдещи отчетни периоди.

1.4. База за изготвяне

На основание чл.34 ал. 4 от Закона за счетоводството, дружеството прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Годишният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, 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 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 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

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.

Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти в сила от 1 януари 2024 г.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното: класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива; класификацията не се влияе от очакванията на предприятието дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и

за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:

условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);

дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и

дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в

счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признае в началото на сравнителния период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

През декември 2021 г. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) публикува правила с цел извършването на реформа в международното данъчно облагане. Втори стълб има за цел да обложи с минимална ефективна корпоративна данъчна ставка 15% големите компании, които реализират годишен оборот над 750 млн. евро. Измененията във връзка с „Международната данъчна реформа - примерни правила от втори стълб“ са:

- въвежда се изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да признава и оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втори стълб на ОИСР. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.
- изискване предприятието да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода от втори стълб.
- изискване в периодите, в които законодателните актове от втори стълб са приети или по същество приети, но все още не са влезли в сила, предприятието да оповести известната му или подлежащата на приблизително оценяване при разумни усилия информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат ефекта върху предприятието от данъците върху дохода от втори стълб, произтичащи от това законодателство.
- изключението се прилага задължително и незабавно след публикуването на измененията в МСС 12 и със задна дата в съответствие с МСС 8.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;

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

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

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

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

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една

валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;

изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

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.

Вследствие възприемането на изброените по-горе изменения не са настъпили съществени промени в счетоводната политика на дружеството. Прилагането на тези изменения не оказва влияние върху класификацията или оценката на отделните отчетни обекти и операции, признати в предходни отчетни периоди и не се очаква да окажат значително въздействие за текущия и бъдещи отчетни периоди.

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

Годишните подобрения обхващат широка област от теми в следните стандарти:

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

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

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**

Печалба или загуба от отписване. Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.

Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката. Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.

Въведение и оповестяване на кредитния риск. С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НП1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя. Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.

Цена на сделката. Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.

- **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**

Определяне на "де факто агент". Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие

между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.

- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**

Себестойностен метод. Изменението се отнася до потенциално обръкване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

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

Измененията са:

- **Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен трансфер.**

Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват на предприятието да счита, че финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, е погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. Предприятието, което избере да приложи опцията за отписване, ще трябва да я приложи към всички разплащания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.

- **Класификация на финансови активи**

Договорни условия, които са в съответствие с основно споразумение за предоставяне на заем. Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 дават насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. За да илюстрират промените в насоките за прилагане, измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената главница.

Активи с нерегресни характеристики. Измененията подобряват описанието на термина "нерегресен". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на нерегресен актив, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.

Договорно свързани инструменти. Измененията разясняват характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. В допълнение, измененията изясняват, че позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.

- **Оповестявания**

Инвестиции в капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Изискванията на МСФО 7 се изменят по отношение на оповестяванията, които предприятието предоставя по отношение на тези инвестиции. По-специално, от предприятието ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.

Договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци. Измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

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

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

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

приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

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

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

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

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 приема, 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 31.12.2024 г. Групата има неконтролиращо участие в дружествата "ЕКСПЕРТ БРОКЕР" ООД, ЕИК 207114108 и „ФАСТ ПЕЙ ХД“ АД, ЕИК 202200392 , където притежаваният дял е 50% и се отчита по метода на собствения капитал.

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 финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и неговите дъщерни дружества, изготвени за периода от датата на създаване на дружеството майка и датите на придобиване/създаване на дъщерните предприятия до 31 декември 2024 г. Годишните финансови отчети на дружествата от Групата за 2024 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

Финансовите 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 преоценка 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 31.12.2024г. Групата упражнява значително влияние в "ЕКСПЕРТ БРОКЕР" ООД, ЕИК 207114108 и „ФАСТ ПЕЙ ХД“ АД ЕИК 202200392 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 до толкова, 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 предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

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 задължение 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 (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ 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 възнаградението, 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 заемодател при съществено различни условия, или условията са съществено изменени, замената 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 (Нетиране) 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 приема, 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 неплатежеспособност 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 продадат. 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 информация 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 информация 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 индигират, 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, превъзпаша 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 предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен 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 2024 г. е 10 % (и за 2023 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 31.12.2024 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2024 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 персоналът 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 удръжки) 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 компенсирани 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 с 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 доходносна 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 наетия 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

ii) 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 обезценен 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 калкулация 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:

- налище 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. 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 вземе 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

Приходи от услуги	4 770	5 277
Финансови приходи	35 438	37 823
Общо	40 208	43 100

6. Разходи за материали

	31.12.2024	31.12.2023
Канцеларски и офис материали	(66)	(52)
Рекламни материали	(207)	(139)
Гориво МПС	(49)	(51)
Други	(48)	(95)
Общо	(370)	(337)

7. Разходи за външни услуги

	31.12.2024	31.12.2023
Поддръжка и застраховки на МПС	(269)	(322)
Консултантски и правни	(745)	(962)
Такси, абонаменти и комисионни	(55)	(65)
Реклама	(1 210)	(1 335)
Комунални услуги	(516)	(473)
Телекомуникационни	(872)	(882)
Дистрибуция	(155)	(145)
Граждански договори	(204)	(304)
Охрана	(196)	(214)
Поддръжка на софтуер и комп. оборудване	(255)	(103)
Наеми	(1 172)	(1 096)
Курниерски и пощенски	(23)	(18)
	(63)	(73)
Счетоводство и одит	(203)	(390)
Други		
Амортизации	(162)	(232)
Общо	(6 100)	(6 614)

8. Разходи за персонал

	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за заплати	(6 053)	(6 568)
Разходи за осигуровки	(2 571)	(2 794)
Общо	(8 624)	(9 362)

9. Други разходи

	31.12.2024	31.12.2023
Командировки	(48)	(50)
Социални разходи	(28)	(15)
Глоби и неустойки	(4)	(2)
Други	(511)	(292)
Общо	(591)	(359)

10. Финансови разходи

	31.12.2024	31.12.2023
Разходи от валутни операции	(17)	(28)
Оценки на активи и пасиви нето		(1 419)

Разходи за лихви по облигации	(3 395)	-
Разходи за лихви по получени заеми ФЛ	(3)	-
Разходи за лихви и комисионни и банки	(7 784)	(24 510)
Общо	(11 199)	(26 152)

11. Дълготрайни материални активи

	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за придобиване на ДА		-
Отчетна стойност на имоти, машини, съоръжения	35	35
Балансова стойност на имоти, машини, съоръжения към 31.12.2024	30	35
Отчетна стойност на транспортни средства	2 560	-
Балансова стойност на транспортни средства към 31.12.2024	2 028	-
Общо	2 058	35

12. Дълготрайни нематериални активи

	31.12.2024	31.12.2023
Положителна търговска репутация	3 254	4 547
Общо	3 254	4 547

13. Дългосрочна част лизингови и кредитни портфейл и финансови инструменти

	31.12.2024	31.12.2023
Кредити и вземания от клиенти		93
Вземания по лизингови договори		45 401
Вземания по търговски заеми	60 000	
Облигации	43 699	
Общо	103 699	45 494

14. Други дългосрочни и краткосрочни вземания и предплатени разходи

	31.12.2024	31.12.2023
Вземания от доверители текущи	45	6 128
Вземания от доверители нетекущи	7 793	8 359
Вземания от клиенти текущи	926	19 393
Вземания от клиенти нетекущи	20 763	39 199
Текущи вземания по фактури и предплатени аванси		70
Общо	29 527	73 149

15. Активи по отсрочени данъци

	31.12.2024	31.12.2023
Възстановими данъчни временни разлики	301	33
Общо	301	33

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

	31.12.2024	31.12.2023
Кредити и вземания от клиенти	96 390	40 044
Вземания по лизингови договори	5 309	1 336
Вземания, свързани с апортна вноска		47 006
Общо	101 699	88 386

През отчетния период едно от дъщерните дружества в Групата е претърпяло сериозен срив в информационните си системи, в резултат на токов удар в неговия сървър, в резултат на което и до датата на издаване настоящия доклад не е възстановена напълно счетоводната и поддържащата документация за портфейла на това дружество.

17. Парични наличности

	31.12.2024	31.12.2023
Парични средства каса	49	52
Парични средства банка	1 646	6 534
Общо	1 695	6 586

Паричните средства на Дружеството са в лева и евро.

18. Задължения към финансови институции

	31.12.2024	31.12.2023
Задължения банкови заеми (нетекуща част)	23 522	25 518
Задължения банкови заеми (текуща част)	3 610	3 907
Задължения облигационен заем (нетекущ пасив)	50 561	40 398
Небанкови институции (нетекущ пасив)		
Общо	77 693	69 823

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

Дружество	Банка име	Банка	Договорен размер на оригинална валута*000	Валута	Краен падеж	Оставаща главница в хил.лв. към 31.12.2024
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД		Облигационен заем	20 655	EUR	21.12.2030	40 398
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД		Облигационен заем	10 000	BGN	22.11.2031	10 000
Мъни лийз ЕАД	Юробанк България АД дог. 100-2764	Банка 1	9 779	BGN	24.9.2027	3 108
Мъни лийз ЕАД	Търговска банка Д АД дог.4069.1019	Банка 2	5 000	EUR	27.11.2025	1 493
Мъни лийз ЕАД	Търговска Банка Д АД дог.5114.0821	Банка 2	3 000	EUR	18.10.2027	1 502
Мъни лийз ЕАД	Българо-Американска кредитна банка АД	Банка 3	6 500	EUR	20.10.2028	11 023
Мъни лийз ЕАД	БАКБ - №100-1403 - 09.10.2024г.	Банка 3	2 200	EUR	20.10.2029	4 253
Мъни лийз ЕАД	Българска Банка за Развитие АД	Банка 4	10 244	EUR	20.2.2027	5 712
Мъни лийз ЕАД	Българска Банка за Развитие АД	Банка 4	850	EUR	30.1.2025	41

19. Задължения към свързани лица извън групата

	31.12.2024	31.12.2023
Задължения към свързани предприятия - нетекущи	96	
Задължения към свързани предприятия - текущи	1	
Общо	97	

20. Задължения по лизингови договори и към нефинансови институции

	31.12.2024	31.12.2023
Главници		
Лихви		
	Общо	

21. Търговски и данъчни задължения

	31.12.2024	31.12.2023
Задължения за данъци и осигуровки	1 465	241
Задължения към доставчици	3 984	683
Други задължения нетекущи	54	66
	Общо	990

22. Задължения към персонала

	31.12.2024	31.12.2023
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	415	742
Задължения по социалното осигуряване	148	174
Задължения по неизползвани отпуски	55	72
	Общо	988

23. Други текущи задължения

	31.12.2024	31.12.2023
Други задължения	26	194
	Общо	194

24. Собствен капитал

Основен капитал

Капиталът на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД е в размер на 147,032 млн. лв., от които "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД - 131 407 198 броя акции - 89.37% от капитала на дружеството Емилия Стефанова Караминчева - 49 999 броя акции - 0,03% от капитала на дружеството „7К Корпорейшън“ ЕООД ЕООД - 15 575 001 броя поименни акции - 10,59% от капитала на дружеството

Участието на дружеството-майка в капитала на дъщерните дружества е както следва:

"Експерт Брокер" ООД, ЕИК 207114108, и „Фаст Пей ХД“ АД, ЕИК 202200392 в които дружеството – майка упражнява значителен контрол и се третира като асоциирани предприятия.

Дружество	ЕИК	Дата на придобиване/създаване	Притежаван дял от ФПМХ АД
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	01.03.2022	
МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД	131289899	04.08.2022	100.00%
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	207262270	23.02.2023	70.00%
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД	207395363	26.05.2023	100.00%
ФИ ИНВЕСТ АД	207489396	15.08.2023	98.00%
МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД	208034405	28.10.2024	100.00%
КРЕДИТУМ ЕООД	208035749	28.10.2024	100.00%
ИФ ИНВЕСТ ЕООД	208034608	28.10.2024	100.00%
ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД	207114108	10.10.2022	50.00%
ФАСТ ПЕЙ ХД АД	202200392	27.09.2023	50.00%

Финансов резултат

Консолидираният финансов резултат е формиран от печалба на дружеството – майка, както и на дъщерните дружества и към 31.12.2024 год. е в размер на 12 351 хил. лв. след облагане данък.

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	31.12.2024	31.12.2023
Други вземания и предплатени разходи(Прил.14)	29 527	73 149
Текущи търговски и други вземания (Прил. 16)	101 699	88 386
Парични средства и парични еквиваленти(Прил. 17)	1 695	6 586
Общо финансови активи	132 921	168 121
Финансови пасиви	31.12.2024	31.12.2023
Задължения към финансови институции(Прил.18), в т.ч Нетекущи	77 693	69 823
Задължения към свързани предприятия(Прил.19)	97	
Търговски и данъчни задължения(Прил. 21)	5 503	990
Общо финансови активи	83 293	70 813

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 и се преглеждат политиките и системите за управление на риска.

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 сред най-значимите рискове за тяхната дейност:

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.

	31.12.2023	до 1	1-3	3-12	1-5	над 5	Общо
		месец	месеца	месеца	години	години	
Пасиви							
Задължения към финансови институции	-	-	-	-	29 425	40 398	69 823
Задъл. по получени заеми от неф. Институции	-	-	-	-	-	-	-
Задължения към свързани лица извън групата	-	-	-	-	-	-	-

Други задължения (задължения към доставчици, аванси и пр.)	1 564	608	-	-	-	2 172
						71 995

	31.12.2024	до 1	1-3	3-12	1-5	над 5	Общо
		месец	месеца	месеца	години	години	
Пасиви							
Задължения към финансови институции	-		1 531	2 242	23 522	50 398	77 693
Задъл. по получени заеми от неф. Институции	-		-	-			
Задължения към свързани лица извън групата	-		97	-	-	-	97
Други задължения (задължения към доставчици, аванси и пр.)	1 146		2 415	2 586	-	-	6 147
							83 937

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 пораждаат 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 31.12.2024 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 задлъжнялост. 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.

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Общо дългов капитал, в т.ч.:		
задължения към финансови институции в т.ч.:	77 693	69 823
нетекучи	77 693	69 823
задължения по получени заеми от нефинансови институции в т.ч.:		
нетекучи		
Други задължения (задължения към доставчици, аванси и пр.)	6 244	2 106
Намален с паричните средства и паричните еквиваленти	1 695	6 586
Нетен дългов капитал	82 242	65 343
Общо собствен капитал	159 410	147 059
Общо капитал	241 652	212 402
Съотношения на задлъжнялост	34.03%	30.76%

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 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.

Сделки свързани лица:

Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	31.12.2024		2023	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
Мъни лийз ЕАД	35 982	2 108	26 270	32
Мъни плюс магазин за пари ЕООД	185		184	
Кредихелп България ЕООД	245		92	
Мъни плюс корп ЕАД			1	
Експерт брокер	2			
Фаст пей	8			
Фи инвест ЕАД	9 477			
Общо	45 898	2 108	26 547	32

Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	31.12.2024		2023	
	Разходи	Приходи	Разходи	Приходи
Мъни лийз ЕАД	46	15	195	3 267
Мъни плюс магазин за пари ЕООД		189		61
Кредихелп България ЕООД	338	576		47
Фюел карт дистрибушън ЕООД			5	1
Мъни плюс корп ЕАД			6	28
Фаст пей ХД АД		24		4
Фи инвест ЕАД		1		42
Общо	384	805	206	3 450

Кредихелп България ЕООД	31.12.2024		2023	
Фирма	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД		245		92
Мъни лийз ЕАД		5 091		4 528
Общо		5 336		4 620

Кредихелп България ЕООД	31.12.2024		2023	
Фирма	Разходи	Приходи	Разходи	Приходи
Мъни лийз ЕАД	3	589	8	908
Мъни плюс магазин за пари ЕООД			1	
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	576	338	47	
Експерт брокер АД	1			
Общо	580	927	56	908

Мъни плюс магазин за пари ЕООД	31.12.2024		2023	
Фирма	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД		185		184
Общо		185		184

Мъни плюс магазин за пари ЕООД	31.12.2024		2023	
Фирма	Разходи	Приходи	Разходи	Приходи
Мъни лийз ЕАД		4 152	1	1 085
Кредихелп България ЕООД				1
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	189		61	
Общо	189	4 152	62	1 086

Мъни лийз ЕАД	31.12.2024		2023	
Фирма	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
Финанс плус мениджмънт холдинг АД	2 108	35 982	32	26 270
Кредихелп България ЕООД	5 091		4 528	
Общо	7 199	35 982	4 560	26 270

Мъни лийз ЕАД	31.12.2024		2023	
Фирма	Разходи	Приходи	Разходи	Приходи
Финанс плус мениджмънт холдинг АД	15	46	3 267	195
Мъни плус магазин за пари ЕООД	4 152		1 085	1
Кредихелп България ЕООД	589	3	908	8
Общо	4 756	49	5 260	204

Фи инвест ЕООД	31.12.2024		2023	
Фирма	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
Финанс плус мениджмънт холдинг АД		9 477		
Общо		9 477		

Фи инвест ЕООД	31.12.2024		2023	
Фирма	Разходи	Приходи	Разходи	Приходи
Финанс плус мениджмънт холдинг АД	1		42	
Общо	1		42	

27. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период са настъпили следните промени:

На 22.01.2025г. „7К Корпорейшън“ ЕООД продава, а г-жа Емилия Стефанова Караминчева придобива 15 575 001 броя поименни акции от капитала на „Финанс плус мениджмънт холдинг“ АД, с което делът на акциите притежавани от г-жа Емилия Стефанова Караминчева възлиза на 10.62% или 15 625 000 броя поименни акции.

28. Въпроси, свързани с климата

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

29. Действащо предприятие

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

**LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV**
Digitally signed by LYUBOMIR
MITEV ZHELYAZKOV
Date: 2025.05.01 00:00:50
+03'00'

.....
Изпълнителен директор

Любомир Митев Желязков

**ТИНОМИР
ГОШЕВ**
Digitally signed by
ТИНОМИР ГОШЕВ
.....
Изпълнителен директор
CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01 00:04:54
+03'00'

Тихомир Гочев Чемширов

**RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA**
Digitally signed by
RUMYANA MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2025.04.30
23:49:55 +03'00'

.....
Дириктор дирекция/Съставител/
„Счетоводство, методология и данци“

Румяна Милушева Димитрова

Заверил съгласно доклад:
Ековис одит България ООД
Георги Тренчев – Управител и одитор отговорен за одита

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД
ЗА 2024 ГОДИНА

Годишният консолидиран доклад за дейността на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД за 2024г., е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на Групата за 2024г. и перспективите за развитие, като включва и установените събития, настъпили след 31.12.2024г. до датата на съставянето му

1. Обща информация за Дружеството - майка

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД е търговско дружество от холдингов тип, регистрирано в България на 24.02.2022г. от учредително събрание с решение на едноличния собственик на капитала, като еднолично акционерно дружество и е вписано в ТР, воден от Агенция по вписванията на 01.03.2022г. с ЕИК 206846379, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6.

LEI код 8945000G0KRMCSJCX41.

През 2022г. дружеството претърпява преобразуване на правноорганизационната си форма и от Еднолично акционерно дружество става Акционерно дружество (АД), което упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон.

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

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.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и дружествата от неговата група развиват дейностите си изцяло на местния пазар, предлагайки набор от финансови услуги.

През отчетния период не е извършена промяна в наименованието на Дружеството.

Към края на отчетния период 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 - 131 407 198 броя акции - 89.37% от капитала на дружеството - майка;

Емилия Стефанова Караминчева - 49 999 броя акции - 0,03% от капитала на дружеството - майка;

„7К Корпорейшън“ ЕООД - 15 575 001 броя поименни акции - представляващи 10.59% от капитала на Дружеството.

Към 31.12.2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

През първата половина на 2024г. беше променена системата на управление на Дружеството от двустепенна към едностепенна, като на 04.04.2024г. с вписване в ТРРЮЛНЦ са вписани промените.

Органите на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от трима членове в състав:

Тихомир Гочев Чемширов - Член на СД и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков - Член на СД и Изпълнителен директор

Росен Йорданов Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява и управлява заедно и поотделно от тримата изпълнителни директори.

1. Анализ на дейността на Дружеството на консолидирана основа към 31 декември 2024г. Структура.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е Холдингово дружество създадено с цел да обедини инвестициите в дружества, концентрирани в предоставянето на различни видове финансови услуги.

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 лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

През 2024 г. усилията на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД бяха насочени към цялостно изграждане на структурата, която е предвидена в първоначалните планове, което включва придобиване и създаване на нови дружества, както и продажба на някои дружества от портфейла на Холдинга.

Към 31 декември 2024г. 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 31.12.2024г. структурата на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД включва следните дъщерни дружества:

Дружество	ЕИК	Дата на придобиване/създаване	Приретен дял от ФПМХ АД
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	01.03.2022	
МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД	131289899	04.08.2022	100.00%
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД	207395363	26.05.2023	100.00%
ФИ ИНВЕСТ АД	207489396	15.08.2023	98.00%
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ООД	207262270	13.02.2023	70.00%
МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД	208034405	28.10.2024	100.00%
КРЕДИТУМ ЕООД	208035749	28.10.2024	100.00%
ИФ ИНВЕСТ ЕООД	208034608	28.10.2024	100.00%
ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД	207114108	10.10.2022	50.00%
ФАСТ ПЕЙ ХД АД	202200392	27.09.2023	50.00%

През 2024 година „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД продаде дяловото си участие в следните дружества:

- „Фюел Кард Дистрибушън“ ЕООД. Продажбата на дружеството е на стойност 5 000 лева.
- „Мъни плюс корп“ ЕАД, съгласно договор за покупка на 100% акции от капитала на Дружеството от 22.11.2024г. Стойност на сделката 22 млн. лева;
- „Кредихелп България“ ООД съгласно предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 31.10.2024г. и договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 19.12.2024г. Стойност на сделката 2 958 200 лева; Смяната на собствеността на дружеството е вписана в Търговски регистър на 31.12.2024г.
- „Спокойствие“ ЕАД съгласно договор за прехвърляне на акции от капитала на Дружеството от 11.11.2024г. Стойност на сделката 7 500 000 лева.
- На 22.11.2024г. се сключи договор за прехвърляне на вземания (цесия) между Финанс плюс Мениджмънт холдинг АД и Асет Мениджмънт холдинг ЕАД на стойност 50 032 826.04 лева (петдесет милиона тридесет

и две хиляди осемстотин двадесет и шест лева и четири стотинки)

През 2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД направи инвестиции в частни облигации както следва:

- Бяха закупени 22 000 (двадесет и две хиляди) броя облигации с емитент: "7К КОРПОРЕЙШЪН" ЕАД, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, ISIN код: BG2100046247 на обща стойност 22 000 000 (двадесет и два милиона) лева, 10 000 (десет хиляди), от които бяха продадени през същия период
- Втора инвестиция в 8 000 (осем хиляди) броя облигации с емитент "ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ" АД, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, ISIN код: BG2100047245 на обща стойност: 8 000 000 (осем милиона) лева.

През 2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД направи парични вноски за увеличение на капитала на следните дружества:

„ИФ ИНВЕСТ“ ЕООД, ЕИК 208034608

На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество „Иф Инвест“ ЕООД, с ЕИК 208034608, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията № 4, ет. 6, от 2 000 лева на 60 002 000 лева или с 60 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 60 000 000 милиона лева разпределени в 60 000 000 милиона дружествени дялове, всеки от които е на стойност 1 лев.

„Кредитум“ ЕООД, ЕИК 208035749

На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество „Кредитум“ ЕООД, ЕИК 208035749, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията № 4, ет. 6, от 5 000 лева на 5 005 000 лева или с 5 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 5 000 000 милиона лева разпределени в 5 000 000 милиона дружествени дялове, всеки от които е на стойност 1 лев.

„Мъни плюс мастър“ ЕООД, ЕИК 208034405

На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество „Мъни плюс мастър“ ЕООД, ЕИК 208034405, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията № 4, ет. 6, от 5 000 лева на 5 005 000 лева или с 5 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 5 000 000 милиона лева разпределени в 5 000 000 милиона дружествени дялове, всеки от които е на стойност 1 лев.

Емитиране на облигационен дълг.

На 12.11.2024г. Съветът на директорите на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД взе решение за издаване на нов облигационен заем с обща номинална и емисионна стойност 10 000 (десет милиона) лева, при условията на частно (непублично) пласиране. Цялата емисия беше записана успешно.

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

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД, ЕИК 131289899

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 небанкова финансова институция, предоставяща лизинг за физически и юридически лица.

КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД, ЕИК 207262270

Основната дейност на КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД е предоставяне на бързи парични заеми на физически лица с доказан и недоказан доход. Отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно закона за кредитните институции. Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране – факторинг, форфетинг и др. Гаранционни сделки и кредитно посредничество.

Кредихелп България има разкрита мрежа от множество офиси в градовете София, Дупница, Елин Пелин, Перник, Пазарджик и Пловдив.

МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, ЕИК 207395363

Основната дейност на МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, ЕИК 207395363 е предоставяне на лесен достъп до качествени финансови услуги и инструменти в областта на ипотечното и потребителското кредитиране. Дружеството извършва консултантска, агентска и посредническа дейност.

Мъни плюс магазин за пари ЕООД има развита мрежа от десетки офиси, разположени на ключови локации в следните градове на страната: София, Варна, Благоевград, Бургас, Велико, Търново, Враца, Добрич, Монтана, Пазарджик, Перник, Плевен, Пловдив, Русе, Стара Загора, Хасково, Шумен и Ямбол.

ФИ ИНВЕСТ АД, ЕИК 207489396

Регистрираният предмет на дейност на дружеството е консултантска дейност, агентска дейност, посредническа дейност и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.

Към датата на настоящия отчет дружеството не извършва дейност, но се планира да инвестира във финансови инструменти.

МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД, ЕИК: 208034405

Финансов лизинг, гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити или дейност, представляваща друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) във връзка с кредити, придобиване на дялови участия в кредитни и финансови институции и отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно Закона за кредитните институции, кредитно посредничество.

КРЕДИТУМ ЕООД, ЕИК: 208035749

Финансов лизинг, гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити или дейност, представляваща друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) във връзка с кредити, придобиване на дялови участия в кредитни и финансови институции и отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно Закона за кредитните институции, кредитно посредничество.

ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК: 208034608

Всякакъв вид консултантски услуги, покупко-продажба на стоки, вътрешна и външна търговия, търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни лица, комисионни, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона, като за дейностите, за извършването на които се предвижда предварително издаване на разрешение или лиценз, те ще се извършват след надлежно разрешение.

ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД, ЕИК 207114108;

Дейността на дружеството 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.

ФАСТ ПЕЙ ХД АД, ЕИК 202200392

Дружеството „Фаст пей ХД“ АД оперира дейността си на местния пазар, предлагайки услуги на населението да заплаща на едно гише различни комунални услуги, местни данъци и такси, както и да заявяват и получават различни документи, издавани от общинската администрация; извършване на пощенски парични преводи по чл. 39 от Закона за пощенските услуги въз основа на лиценз.

„Фаст пей ХД“ АД има развита мрежа от офиси, разположени в следните области и градове на страната: София, Варна, Враца, Благоевград, Бургас, Велико Търново, Добрич, Кюстендил, Ловеч, Монтана, Пазарджик, Перник, Плевен, Пловдив, Разград, Русе, Сливен, Стара Загора, Хасково, Шумен, Ямбол, Габрово, Разград.

Брандове на дъщерните дружества - Основните брандове в инвестиционния портфейл на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, „MoneyShop“, „Money Lease“ и „CrediHelp“ се намират във фаза на растеж и в процес на налагане на пазара като изцяло разпознаваеми. За Компанията е изключително важно да продължи да налага тези брандове на пазара, за да осигури планирания растеж и изпълнение на стратегията.

2. Финансово състояние на дружеството на консолидирана основа към към 31 декември 2024г.

Основните счетоводни данни на Групата за 2024г. са както следва:

Групата на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД постига нетна печалба за 2024г. от 12 351 хил.лв., към 262 хил. лв. за 2023г.).

Основните оперативни разходи на Групата са свързани с разходи за външни услуги които за 2024 г. са в размер на 5 938 хил. лева., както и разходи за персонал които за същия период са в размер на 8 624 хил. лева.

Разходите за лихви и такси за 2024г. са в размер на 8 268 хил.лв.

	BGN'000	
	2024 г.	2023 г.
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	(370)	(337)
Разходи за външни услуги	(5 938)	(6 382)
Разходи за персонала	(8 624)	(9 362)
Нетната печалба	12 351	262
ЕБИТДА (печалба преди лихви, данъци и амортизации)	13 324	721
Нетекущи активи	138 718	98 517
Текущи активи	104 632	120 571
Собствен капитал	159 413	147 093
Нетекущи пасиви	78 699	69 889
Текущи пасиви	5 238	2 106

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

ЛИКВИДНОСТ	2024	2023
1 Краткотрайни активи (без РБП)	104 632	120 571
2 Материални запаси	164	8
3 Краткосрочни вземания	102 773	113 977
4 Краткосрочни финансови активи	-	-
5 Парични средства	1 695	6 586
6 Краткосрочни задължения	5 238	2 106
7 Обща ликвидност (КА/КЗ)	20	57
8 Бърза ликвидност (КВ+КФА+ПС)/КЗ	20	57
9 Незабавна ликвидност (КВ+ПС)/КЗ	20	57
10 Абсолютна ликвидност (ПС/КЗ)	0	3

РЕНТАБИЛНОСТ	2024	2023
1 Финансов резултат	12 351	262
2 Собствен капитал	159 413	147 093
3 Реални активи	243 350	219 088
4 Сума на пасивите (ДЗ и КЗ)	83 937	71 995
5 Нетни приходи от продажби	40 208	43 100
6 Рентабилност на приходите (ФР/НПП) %	30.72%	0.61%
7 Рентабилност на СК (ФР/СК) %	7.75%	0.18%
8 Рентабилност на инвестирания капитал (ФР/РА) %	5.08%	0.12%
9 Рентабилност на пасивите (ФР/(ДЗ+КЗ)) %	14.71%	0.36%

ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ	2024	2023
1 Собствен капитал	159 413	147 093
2 Дългосрочни задължения	78 699	69 889
3 Краткосрочни задължения	5 238	2 106
4 Платежоспособност - СК/(ДЗ+КЗ)	1.90	2.04
5 Задлъжнялост - (ДЗ+КЗ)/СК	0.53	0.49
6 Финансова автономност - СК/(ДЗ+КЗ)	1.90	2.04

Активите на Групата към 31.12.2024 г. са в размер на 243 350 хил. лв., които в основната си част представляват вземания. Общата стойност на пасивите към 31.12.2024 г. е 83 937 хил. лв.

Резултати за периода

Към 31.12.2024г. общата сума на активите на Групата възлизат на 243 350 хил. лева.

Собственият капитал на групата е в размер на 159 413 хил. лева, в това число основен капитал 147 032 хил. лева. Собственият капитал, принадлежащ на акционерите на дружеството майка е в размер на 147 032 хил. лева.

Към 31.12.2024г. Групата реализира печалба на консолидирана основа в размер на 12 351 хил. лева, в т.ч. за дружеството майка 5 610 хил. лева

Основните оперативни разходи на Групата са свързани с разходи за персонал които към 31.12.2024 г. са в размер на 14 932 хил. лева.

През 2024г., Групата се финансира основно чрез приходи от лихви. Разходите за лихви и такси за периода са в размер на 8 268 хил.лв.

Ликвидност и капиталови ресурси

Основните използвани и потенциални източници на ликвидност на Групата са:

- Вътрешни източници – приходите от продажби;
- Външни източници
- търговски кредити от свързани лица.
- облигационен заем. В края на 2023 година Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД реализира намеренията си като предложи 25 000 броя обикновени безналични поименни обезпечени дългови книжа с номинална и емисионна стойност от 1000 евро, при което успя да набере чрез облигации 20 655 000 евро и по този начин направи първото успешно първично предлагане на облигации на регулиран пазар на „Българска фондова борса“.

Срокът до падежа на емисията е 84 месеца от датата на сключването на облигационния заем. Лихвените плащания са шестмесечни при фиксиран лихвен процент в размер на 8% (осем на сто) годишно върху непогасената част от главницата. Погашенията по главницата на облигационния заем започва от второто лихвено плащане на петата година и ще бъде в

размер на 5 000 000 (пет милиона) евро, ведно с всяко следващо лихвено/купонно плащане до окончателното погасяване на главницата, което ще се извърши на падежа на емисията. Главницата се погасява на 5 равни вноски на 60-тия, 66-тия, 72-рия, 78-мия и 84-тия месеци заедно с лихвените плащания. Емисията корпоративни облигации е с ISIN BG2100024236. Облигациите се търгуват на Сегмент за облигации на БФБ АД, борсов код FPMB

Към 31.12. 2024г. средствата от облигационната емисия са усвоени, както следва:

- Рефинансиране на банков кредит отпуснат от „Варенголд Банк“ АГ.
- Финансиране дейността на дъщерното дружество „Мъни Лийз“ ЕАД за развитие и разширяване на неговата дейност.
- Останалата част от привлечените средства са изразходвани за финансиране дейността на дъщерните дружества, за разширяване и развитие на тяхната дейност, в т.ч. покупка на портфейл/и от вземания на дъщерните дружества, с които средства се извърши погасяване на

Към 31.12.2024г. остатъкът от набраните парични средства е напълно усвоен и Емитентът е инвестирал средствата съгласно условията заложи в проспекта.

На 22 ноември 2024г., Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД емитира при условията на частно пласиране 100 000 (сто хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 100(сто) лева. Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е 10 000 000 (десет милиона) лева. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100048243. Емисията не е публична и не се търгува на Българска фондова борса АД.

3. Персонал

Към 31.12.2024 г. служителите на трудов договор в Групата са както следва:

Дружество	ЕИК	Брой служители
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	57
МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД	131289899	12
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	207262270	51
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД	207395363	69
МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД	208034405	
КРЕДИТУМ ЕООД	208035749	
ИФ ИНВЕСТ ЕООД	208034608	
ЕКСПЕРТ БРОКЕР	207114108	3
ФАСТ ПЕЙ ХД АД	202200392	115
ФИ ИНВЕСТ АД	207489396	

Възнагражденията за персонала вкл. и разходите за социално и здравно осигуряване към 31.12.2024 г. са в размер на 8 624 хил.лв.

4. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

След края на отчетния период са настъпили следните важни събития:

На 22.01.2025г. „7К Корпорейшън“ ЕООД продава, а г-жа Емилия Стефанова Караминчева придобива 15 575 001 броя поименни акции от капитала на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, с което делът на акциите притежавани от г-жа Емилия Стефанова Караминчева възлиза на 10.62% или 15 625 000 броя поименни акции.

С решение № 123-Е от 05.03.2025г. на Комисия за финансов надзор беше одобрен проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 100 000 (сто хиляди броя) обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с номинална стойност на една облигация: 100 (сто) лева, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 7% платим на 6-месечен период. ISIN код на емисията облигации BG2100048243.

С решение на СД от 06.03.2025г. на Българска Фондова Борса АД, баха допуснати до търговия на Сегмент за облигации на Основния пазар BSE емисия облигации с ISIN код BG2100048243, издадена от „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД. На емисията е присвоен борсов код FPMA. Датата на въвеждане за търговия е 11.03.2025 г. (вторник).

5. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството майка, както и неговите дъщерни дружества, не извършват собствена научноизследователска и развойна дейност.

6. Основни тенденции в дейността на групата за 2024г.

- Запазване позициите на Групата и концепцията за неното развитие като основните насоки за бъдещото развитие на Дружеството са финансиране дейността на дъщерните дружества, за разширяване и развитие на тяхната дейност, включително за нарастване на лизинговия и кредитен портфейли, обхващащи клиенти физически лица и МСП, в т.ч. покупка на портфейл/и от вземания на дъщерните дружества, с които средства ще се извърши погасяване на техни текущи задължения.
- Подпомагане ръководствата на дъщерните и асоциираните дружества в Групата с цел увеличаване на пазарния им дял на съответните пазари;
- Съдействие на ръководствата на дъщерните и асоциираните дружества в Групата за увеличаване на клиентската база;
- Съдействие на ръководствата на дъщерните и асоциираните дружества в Групата за осъществяване на поставените планове и изпълнение на специфичните им цели и задачи;
- Оказване на съдействие на корпоративно ниво в Групата по въпроси свързани със счетоводната дейност, информационните технологии, продажбите, маркетинга и корпоративните комуникации, управлението на човешкия капитал, правната и административна дейност.

През 2024 г. ръководството на Групата планира да продължава устойчивата тенденция за развитие на бизнеса и овладяване на последиците от COVID-19, войната в Украйна и нововъзникналата война в Близкия изток между Израел и "Хамас".

След кризата с Covid-19 ЕС изготви безпрецедентен план за възстановяване, за да стимулира европейската икономика и да подкрепи екологичния и цифров преход, което да повиши устойчивостта на Европа и способността и за приспособяване към бъдещите предизвикателства. На 21 юли 2020 г. лидерите от ЕС постигнаха съгласие по цялостен пакет финансови средства включен в дългосрочния бюджет за периода 2021-2027г. Той определя всички програми и инвестиции, които ще дадат възможност на ЕС да преодолее кризата, да създаде работни места и да изгради устойчива икономика за бъдещите поколения.

Ръководството има очаквания, че Дружеството – майка, както и дъщерните дружества, разполагат с адекватни ресурси, за да продължаване на работата в набеязаната посока и в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на този финансов отчет.

Ръководството потвърждава, че не са му известни съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Дружеството – майка и на дъщерните дружества да продължат да работят като действащо предприятие.

7. Клонове на Дружеството - Обособени клонове има само в дъщерното дружество „Мъни Лийз“ АД .

- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВАРНА, ЕИК на клон: 0011

- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН БУРГАС, ЕИК на клон: 0026
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН СЛИВЕН, ЕИК на клон: 0030
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН РУСЕ, ЕИК на клон: 0045
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ПЛОВДИВ, ЕИК на клон: 0055
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН СТАРА ЗАГОРА, ЕИК на клон: 0064
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН БЛАГОЕВГРАД, ЕИК на клон: 0079
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ЯМБОЛ, ЕИК на клон: 0083
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН КЮСТЕНДИЛ, ЕИК на клон: 0098
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН МОНТАНА, ЕИК на клон: 0108
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВРАЦА, ЕИК на клон: 0114
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ШУМЕН, ЕИК на клон: 0129
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН В. ТЪРНОВО, ЕИК на клон: 0133
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ПЛЕВЕН, ЕИК на клон: 0148
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ХАСКОВО, ЕИК на клон: 0152
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ПАЗАРДЖИК, ЕИК на клон: 3915
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ГАБРОВО, ЕИК на клон: 3921
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ДОБРИЧ, ЕИК на клон: 3934
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ВИДИН, ЕИК на клон: 3949
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН РАЗГРАД, ЕИК на клон: 3953
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД - КЛОН ТЪРГОВИЩЕ, ЕИК на клон: 3968
- Фирма/Наименование на клон: МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД КЛОН ЛОВЕЧ, ЕИК на клон: 3972

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

8. Рискове, специфични за дружеството и сектора, в който оперира и тяхното управление

Управление на рисковете в Групата

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на различни видове риск, които могат да се обособят в три основни групи:

1. Финансови рискове

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.

Дружества от Групата на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД са изложени на риск от непогасяване на предоставените от тяхна страна кредити. Основната дейност на част от дъщерните дружества на дружеството е в областта на потребителското кредитиране и лизинг, предоставяйки предимно необезпечени кредити на физически лица в Република България. 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 местоживеее, възраст, социален статус и др. Друга е разработването на матрици и скоринг модели с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане. За следене и събиране на проблемни кредити има развита мрежа от служители, които отговарят за събирането на дължимите вземания. Постоянно се подобряват и критериите за одобрение на кредити, както и способите за събиране на вече просрочените вземания.

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

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 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.

Дейността на Кредихелп България ЕООД 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 местоживеее, 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 Кредихелп България ЕООД 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.

4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството 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

Лихвеният риск представлява текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от неблагоприятни промени в лихвените нива, вследствие непредвидени и неблагоприятни изменения на лихвените проценти, водещи до значително намаление на маржа. Лихвен риск съществува при наличие на дисбаланс в падежната структура на лихвено-чувствителни активи и пасиви. Стратегията за управление на лихвения риск цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на лихвени равнища. Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които Дружеството финансира своята (или тази на дъщерните си дружества) дейност, да се увеличат и в резултат на това доходите от дейността да намалееят. Този риск се управлява от Компанията майка посредством балансираното използване на различни източници на привлечен ресурс за финансиране на лихвочувствителни и нелихвочувствителни активи.

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

2. Систематични рискове:

Това са общите рискове, които се отнасят до всички стопански субекти в страната и са резултат от външни фактори, върху които Дружеството не може да оказва влияние.

- макроикономически риск и забавен икономически растеж поради последиците от действащата война в Украйна;
- политически риск;
- кредитен риск;
- инфлационен риск;
- риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива;
- риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони;
- риск от промени в климатичните условия и форсмажорни условия.

1. Макроикономически риск и забавен икономически растеж поради последиците от действащата война в Украйна

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Повече от три години след като Русия започна военната агресия срещу Украйна, след общата икономическа стагнация през 2023 г., по-добрият от очакваното растеж в началото на 2024 г. и продължаващото намаляване на инфлацията създадоха условия за постепенно увеличаване на икономическата активност.

Скромният растеж от 2023 г. до голяма степен се дължи на импулса на икономическото възстановяване след пандемията през предходните две години. Още към края на 2022 г. икономическата експанзия приключи внезапно и оттогава дейността като цяло е в стагнация на фона на намаляваща покупателна способност на домакинствата, свиващо се външно търсене, силно затягане на паричната политика и частичното оттегляне на фискалната подкрепа през 2023 г. Така икономиката на ЕС влезе в 2024 г. на по-слаба основа от очакваното преди. След едва избягване на техническа рецесия през втората половина на миналата година, перспективите за първото полугодие на 2024 г. остават скромни, въпреки че в последната прогноза очакваният икономически растеж за 2024 се увеличава.

Все пак има положително развитие след зимната прогноза на Европейската комисия за 2023 г., особено що се отнася до инфлацията. След общата икономическа стагнация през 2023 г., по-добрият от очакваното растеж в началото на 2024 г. и продължаващото намаляване на инфлацията създадоха условия за постепенно увеличаване на икономическата активност през прогнозния период. Резкият спад на цените на енергията беше последван от широкообхватно и по-бързо от очакваното забавяне на ценовия натиск. Тъй като предлагането на енергия продължава да изпреварва търсенето, спот и бъдещите цени на петрола и особено на газа вече са значително по-ниски от предполагаемото в зимната прогноза 2023 г. Поради това цените на дребно на енергията се очаква да паднат още повече, което ще помогне на ЕС да възстанови част от загубената по време на енергийната криза конкурентоспособност. Въпреки лекия възходящ натиск от по-високите разходи за корабоплаване в резултат на смущенията в търговията в Червено море, основната инфлация продължава да върви стабилно надолу.

В прогнозата на Европейската комисия от пролетта се предвижда растеж на БВП през 2024 г. от 1,0 % в ЕС и 0,8 % в еврозоната. През 2025 г. се очаква растежът на БВП да се ускори до 1,6 % в ЕС и до 1,4 % в еврозоната. Очаква се инфлацията по ХИПЦ в ЕС да намалее от 6,4 % през 2023 г. на 2,7 % през 2024 г. и на 2,2 % през 2025 г. В еврозоната се очаква тя да се забави от 5,4 % през 2023 г. на 2,5 % през 2024 г. и на 2,1 % през 2025 г. За България, по данни на НСИ, през декември 2024 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 0.4% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.2%.

2. Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

През последните 3 години политическата конюнктура в страната е белязана от преобладаващата безпрецедентна политическа криза, която в следствие на последните събития е с тенденция към задълбочаване. След поредица от извънредни избори и дълги периоди на служебна власт, през лятото на 2023 г. след трудни преговори между основните политически формации беше сформирано редовно правителство, което да управлява на т.нар. „ротационен принцип“. След неуспешни преговори в управляващото мнозинство през месец Март на 2024 г. за осъществяване на „ротацията“ се стигна до оставка на правителството и насрочване на нови парламентарни избори.

Към момента в страната функционира служебно правителство, като през месец октомври на 2024 г. се проведеха нови парламентарни избори. Резултатите от тях не доведоха до коренна промяна в разпределение на различните основни партии и предстои формиране на ново редовно правителство. Съществува вероятност, политическите партии, представени в парламента след изборите през октомври да не успеят да достигнат до споразумение за формиране на ново

редовно правителство, което да доведе до нови парламентарни избори. Предходното е предпоставка за повишаване на съществуващият риск от продължаващо задълбочаване на политическата криза, а при липса на ясно парламентарно мнозинство ще бъде трудно приемането на редица законодателни промени, подпомагащи дейността на бизнеса.

3. Кредитен риск

Кредитният риск за държавата е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България, в следствие на нестабилно управление на страната, би имало отрицателно влияние върху цената на финансиране, която Дружеството може да получи при необходимост, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Актуален кредитен рейтинг на Република България

Дата	Агенция	Дългосрочен Чужда/местна валута	Краткосрочен Чужда/местна валута	Перспектива
24.05.2024 г.	Standard & Poor's	BBB / BBB	A-2 / A-2	Положителна
24.01.2025 г.	Moody's	Baa1	Baa1	Стабилна
18.10.2024 г.	Fitch	BBB / BBB	F-2 /-	Положителна

Източник: Министерство на финансите на Република България

4. Инфлационен риск

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаващите доходи. Умерената степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждаат риск от „внос“ на инфлация. При продължаващо нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестиции може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

Системата на валутен борд в България контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването на цената на петрола и другите природни суровини) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Присъединяването на страната ни към ЕС също оказва натиск за доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС (конвергенция), т.е. инфлацията в страната е по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС. През последните месеци, значителните пакети помощи, които централните банки отпускат водят до увеличаване на цените на всички активи, включително и на стоките от първа необходимост. Към момента цените на електроенергията, ресурсните суровини използвани в промишлеността, продължават да бъдат високи, което пряко ще повлияе на икономическата ситуация в страната.

По данни на НСИ, индексът на потребителските цени през октомври 2024 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 2.9% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за октомври 2024 г., спрямо октомври 2023 г. е 9.5%.

5. Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при осъществяване на различни проекти. В резултат от въведения Валутен съвет, както и в резултат от въведената методика за изчисляване на лихвен процент на базата на първичния пазар на тримесечни държавни ценни книжа, лихвените равнища в България са стабилни.

6. Неблагоприятни промени в данъчните и други закони

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България до голяма степен е хармонизирана с европейското данъчно законодателство, което намалява шанса за възникване на противоречива данъчна практика на централно и местно ниво. Съществува риск да се увеличат корпоративния данък и осигуровките в следващите години при евентуален скок на бюджетния дефицит.

Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията във облигации може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, касаещи налог върху сделките с финансови инструменти. Към момента на изготвяне на настоящия документ, политически и обществен консенсус по въпроса не е постигнат и в близките месеци не се очаква промяна в данъчното законодателство по този въпрос. От друга страна, инвестиционният хоризонт на Дружеството е дългосрочен и съществува риск от въвеждане на такъв данък върху сделките с финансови инструменти, което би могло да доведе до известен отлив от страна на инвеститори в ценните книжа, издавани от Дружеството. От определящо значение за финансовия резултат на Дружеството е размерът на данък печалба, както и евентуални промени в данъчния режим, на който то е субект. Към датата на изготвяне на този отчет, размерът на данъчната ставка върху реализираните печалби е 10 на сто. Възможно е в бъдеще този процент да бъде повишен, което пряко ще намали доходът оставащ за Дружеството, след разплащането на дължимия данък.

7. Рискове, свързани с изменението на климата и настъпване на форсмажорни събития

Природни катастрофични събития, и терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и резултатите от неговите операции. Такова форсмажорно обстоятелство е войната, която се води в Украйна. Трудността за предвиждане на тези събития налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация и определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

През последните години се наблюдава засилено внимание към рисковете от изменението на климата. Европейският съюз се ангажира да постигне въглеродна неутралност до 2050 г., а други водещи икономики като Китай и Япония също са поели подобни ангажименти. Същото важи все по-често за някои от най-големите компании от частния сектор. Промените в политиката имат отражение върху операционната среда, в която се развиват бизнес единиците. ESG (Environmental, Social and Governance) регулацията налага все по-стриктен контрол при инвестициите във финансови инструменти на компаниите по отношение на тяхната дейност.

Физическите рискове, свързани с изменението на климата, произтичащи от самото изменение на климата също подлежат на регулация. Целите за декарбонизация в ЕС предполагат ценообразуване на въглерода. Докато операциите на Дружеството и неговата Група понастоящем все още не попадат директно в схема за ценообразуване на въглерода, той ще бъде изложен на рисковете за ценообразуване на въглерода чрез горива и материали, които използват.

3. Несистематични рискове

Рисковете произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен Дружеството може да оказва влияние. Рисковете, специфични за Дружеството са:

1. Управление на капиталовия риск

Целта от това управление на този риск е свързана със защитата дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие. По този начин ще се позволи да се постига доходност за акционерите и оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала. В съответствие с останалите в индустрията, дружеството контролира поддръжката на капитала си чрез коефициента на задлъжнялост, чрез разделяне на нетните дългове на собствения капитал. Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база като се съхранява доверието на собствениците и на пазара като цяло, а това е и предпоставка за развитие на бизнеса на дружеството в бъдеще.

2. Риск от силна конкуренция

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД (чрез дъщерните си дружества) е изложен на силна конкуренция. Сегментът на дружествата, опериращи в добанковия сегмент, традиционно привлича нови местни и чуждестранни инвеститори. Брандовете Money+ и Money Lease и “CrediHelp” се позиционират в средния добанков сегмент на потребителското и МСП кредитиране/лизинговане, където предлагането е все още ограничено. Повишената конкуренция в този сегмент, а и като цяло в сектора би могла да доведе до намаляване на лихвените проценти по отпусканите кредити; загуба на пазарен дял и/или влошаване на рентабилността на бизнес модела на Дружеството, съответно би влошила финансовото състояние и оперативните му резултати, поради което дружеството диверсифицира този риск чрез дъщерните си дружества, които предлагат финансови услуги с различна продуктова гама и целеви клиентски сегмент.

3. Регулаторен риск за осъществяване на дейността си.

Част от дъщерните дружества на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД следва да бъдат и са вписани в публичния регистър на БНБ по чл.3а от ЗКИ и в регистъра на кредитните посредници, регистрирани по чл. 51 от Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители за което притежават съответните лицензии. Регулаторният риск за компанията се отнася главно до възможността от промени в регулаторните изисквания към дейността на тези дружества, рефлектиращи върху дейността им, респективно към групата, като цяло. На дружеството не са известни предстоящи

промени в регулациите в сектора, в който оперира, но при възникването на такива е възможно те да затруднят неговата дейност, което да доведе до по-ниска рентабилност и оттам до влошаване на финансовото му състояние и възможността да обслужва задълженията си.

4. Риск от избор на погрешна стратегия.

Изборът на неподходящ проект или стратегия на развитие може да доведе до реализиране на загуби и/или пропуснати ползи за Дружеството. Политиката на Дружеството е да управлява стратегическия риск, чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултатите от дейността, за да бъде възможно да се реагира най-бързо при необходимост от промени в управленската политика.

5. Инвестиционен риск

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД поема инвестиционен 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 този риск, носен от дружеството.

6. Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози

Стратегията, плановете, оценките и прогнозите за бъдещото развитие на Дружеството се базират на определени предположения за неговата дейност и за състоянието и тенденциите на пазара. Въпреки убедеността, че предположенията са основателни, много от тях са извън контрола на компанията.

7. Бизнес риск

Бизнесът на Дружеството може да пострада от негативна публична кампания, регулаторни действия или съдебни спорове. Негативна публичност и увреждане на репутацията на компанията или нейните дъщерни дружества може да засегне способността му да привлича и задържа клиенти, да ограничат достъпа до източници на финансиране или други съществени неблагоприятни последици, които не могат да бъдат предвидени на този етап. Горепосочените фактори могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и/или резултатите от дейността на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД. Чест от бизнес риска е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на възможността за покупка на дружества поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренция и други причини от пазарен характер.

8. Риск от напускане на ключови служители

Това е рискът дейността на Дружеството да бъде застрашена при напускане на служител от ключово значение и със специфична квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при разумни финансови условия. Няма сигурност, че услугите на този „ключов“ персонал ще бъдат и за в бъдеще на разположение на дружеството. Конкуренцията в България и на европейския пазар между работодателите от финансовия и други сектори за качествен персонал е сериозна. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на дружеството да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността, оперативните резултати и финансовото му състояние. Понастоящем дружеството не поддържа застраховка „ключов персонал“;

9. Риск от промяна в акционерната структура

Промяна в акционерната структура може да доведе до промяна в бизнес стратегията на Дружеството, а оттам да окаже съществен ефект върху инвестиционния и кредитен портфейл, финансовото състояние и резултатите от дейността. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД не очаква тази промяна да доведе до промяна в бизнес стратегията на Компанията.

10. Оперативен риск

Оперативният риск е свързан със загуби или непредвидени разходи, свързани с измами, съдебни дела или проблеми в текущото управление и контрол. Разрастването на всяка компания носи три основни риска: - риск от невъзможност да се посрещнат растящите нужди на бизнеса от финансиране; - риск от загуба на контрол и/или визия за продължителен растеж от страна на мениджмънта; - риск от затруднения при наемането на квалифициран персонал. Дружеството полага

значителни усилия, за да управлява ефективно всички изброени рискове на растежа. Предприемат се мерки с цел намаляване на тежестта при основния персонал. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД се стреми да поддържа и непрекъснато да подобрява квалификацията на своите служители, намалявайки оперативния риск и увеличавайки конкурентоспособността си.

11. Риск от сделки със свързани лица

Риск от сделки със свързани лица при условия различни от пазарните Дружеството извършва сделки със свързани лица. Макар и неговата цел да е тези сделки да се осъществяват по пазарни условия, възможно е по различни причини да бъдат сключени такива сделки при условия, различаващи се от пазарните, които да не са в най-добрия интерес на Дружеството и неговите облигационери. В тази връзка, Компанията ще осъществява сделки със свързани лица на пазарни нива.

12. Риск, свързан с управлението

Дружеството разчита на управленския си персонал за своето развитие. Вземане на погрешни управленски решения биха довели до негативен финансов резултат, който би могъл да застраши не само развитието, но и съществуването на дружеството. Замяната на част или целият управленски персонал с нови лица би могло да има същите отрицателни последици. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД се стреми да управлява този риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо ако са необходими промени в управленската политика. Неподходящите или забавени промени в стратегията биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност, оперативните ѝ резултати и финансово състояние;

13. Риск, свързан с привличането и задържането на квалифициран персонал

За осъществяване на своята дейност Дружеството разчита на квалифициран персонал. Такъв квалифициран персонал се намира трудно на пазара на труда в страната. Привличането му също не е лесно, тъй като има редица други финансови институции, които се стремят да привлекат същите тези хора. За да привлече и задържи квалифицирани хора, Дружеството предлага конкурентни условия. В бъдеще ако настъпи негативен обрат във финансовото състояние, „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД може да не успее да привлече и задържи квалифициран персонал, което от своя страна може да доведе до влошаване на финансовото състояние.

14. Специфични рискове за дъщерните дружества

Възможно е в бъдеще придобитите дъщерни и/или асоциирани дружества да не генерират предвидените печалби и/или да имат необходимост от допълнително финансиране, което дружеството да трябва да осигури. Това може да доведе до понижаване на финансовите резултати на Групата като цяло, поради факта, че Дружеството ще трябва да извърши преразпределение на разполагаемите си ресурси. Основните рискове и несигурности, пред които са изправени дъщерните дружества на групата, са рискове, типични за секторите, в които те функционират, както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната. Приходите, финансовият резултат и стойността на дяловете на Дружествата могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори, като:

15. Рискове, свързани с влошаване на глобална финансова среда

Дружествата в Групата са концентрирани 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](#), се очаква продължителната значителна геополитическа и свързана с политиките несигурност да възпира икономическия растеж в еврозоната и да забавя очакваното възстановяване. Това се дължи на малко по-слаб от предвиденото растеж в края на 2024 г. Несигурността, свързана както с вътрешни, така и с търговски политики, е висока. Макар базовата прогноза да включва единствено последиците от нови мита върху търговията между САЩ и Китай, се допуска, че отрицателното въздействие от несигурността във връзка с възможни други промени в търговските политики в глобален мащаб, особено спрямо Европейския съюз, влияе неблагоприятно на износа и инвестициите на еврозоната. В съчетание с непреодолените трудности на еврозоната, свързани с конкурентоспособността, това се очаква да доведе до по-нататъшно свиване на пазарния дял на нейния износ. Въпреки тези неблагоприятни фактори се запазват условията за ново засилване на растежа на БВП в еврозоната в рамките на прогнозния период. Очаква се нарастването на реалните заплати и заетостта на фона на силен, макар и отбелязващ охлаждане, пазар на труда да допринесе за възстановяване, при което основен двигател на растежа ще продължи да бъде потреблението. Вътрешното търсене би трябвало да бъде подкрепено и от разхлабване на условията за финансиране в съответствие с пазарните очаквания за бъдещото развитие на лихвените проценти. Би трябвало пазарът на труда да остане устойчив, а равнището на безработица да бъде на средно равнище от 6,3% през 2025 г. и да спадне до 6,2% през 2027 г. С постепенното отзвучаване на някои циклични фактори,

които неотдавна доведоха до спад на производителността, през прогнозния период се очаква тя да се повиши, макар че все още има структурни предизвикателства. Като цяло се предвижда средният годишен прираст на реалния БВП да бъде 0,9% през 2025 г. и да се засили до 1,2% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата от декември 2024 г. перспективата за растежа на БВП е ревизирана надолу с 0,2 процентни пункта за 2025 г. и 2026 г., но остава непроменена за 2027 г. По-слабата перспектива се дължи главно на ревизирани надолу стойности на износа и, в по-малка степен, на инвестициите. Тя отразява по-силно от допусканото преди въздействие на несигурността, както и очакванията, че свързаните с конкурентоспособността трудности вероятно ще се запазят по-дълго.

Общата ХИПЦ инфлация се увеличи през последните месеци, но се очаква да отслабне леко през 2025 г., преди да намалее и да варира около целевото равнище от 2,0% от първото тримесечие на 2026 г. В началото на прогнозния период се очаква възходящи базови ефекти в енергийния компонент и по-висока инфлация на цените на храните като цяло да неутрализират низходящото въздействие от спада на ХИПЦ инфлацията без компонентите енергоносители и храни. Поскъпването на енергийните суровини в края на годината ще се пренесе върху годишния темп на изменение на цените на енергоносителите през 2025 г. Въпреки че се допуска, че цените на петрола и природния газ ще намаляват в съответствие с цените на фючърсите, енергийната инфлация вероятно ще продължи да отчита положителни стойности, макар и под средните в ретроспективен план, през целия прогнозен период. Смята се, че през 2027 г. тя ще се увеличи вследствие на въвеждането на нови мерки за смекчаване на последствията от изменението на климата. Прогнозира се инфлацията на храните да се повишава до средата на 2025 г., главно поради неотдавнашното силно увеличение на цените на хранителните суровини, а след това да спадне до средно 2,2% през 2027 г. Според очакванията ХИПЦ инфлацията без компонентите енергоносители и храни ще започне да намалява в началото на 2025 г. с отшумяването на последиците от настъпващото със забавяне преразглеждане на цените, отслабването на натиска от страна на заплатите и продължаващото въздействие от предходното затягане на паричната политика върху потребителските цени. Предвижда се спадът на ХИПЦ инфлацията без компонентите енергоносители и храни да бъде обусловен най-вече от намаляване на инфлацията в сектора на услугите, която засега е доста упорита. Като цяло се очаква ХИПЦ инфлацията без компонентите енергоносители и храни да намалее от 2,2% през 2025 г. до 1,9% през 2027 г. С отслабването на натиска от мерките за компенсирани на инфлацията растежът на заплатите би трябвало да продължи да следва низходяща тенденция от сегашните все още високи равнища. В съчетание с очакваното възстановяване на растежа на производителността се предвижда това да доведе до значително по-бавно нарастване на разходите за труд на единица продукция. Следователно се прогнозира вътрешният ценови натиск да продължи да отслабва, а нормите на печалба да се възстановят през прогнозния период. Очаква се външният ценови натиск, който намира отражение в цените на вноса, да остане умерен, ако се приеме, че политиката на ЕС за търговските мита не се промени. В сравнение с прогнозите от декември 2024 г. перспективите за общата ХИПЦ инфлация са ревизирани нагоре с 0,2 процентни пункта за 2025 г. поради допускания за по-високи цени на енергийните суровини и поевтиняване на еврото, а за 2027 г. са ревизирани незначително надолу предвид малко по-слабите перспективи за енергийния компонент в края на прогнозния период.

От друга страна всички тези фактори ще доведат до по-благоприятни условия за увеличаване на потенциалната клиентската база таргетирана за финансиране от Дружествата в Холдинга, имайки предвид предметът им на дейност.

Кредитният рейтинг от май 2024 година на S&P Global Ratings потвърди перспективата за рейтинга на България „положителна“. Освен това потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на страната в местна и чуждестранна валута „BBB“.

Положителната перспектива показва, че има вероятност от поне едно към три България да се присъедини към еврозоната в следващите 2 години.

Fitch Ratings също е потвърдила дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива. Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната.

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 2026 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.

Според данни на БНБ, през 2024 г. броят на кредитите на сектор Домакинства и обслужващите ги организации расте с 3% на годишна база с до 2.900 млн. броя, а размерът им нараства през годината до 20.8%, като достига 46.374 млрд.

лв.

Размерът на депозитите за домакинства в края на декември 2024 г. нараства на годишна база с 11.8% и достига 89.403 млрд. лева. Броят на тези депозитите е 9.009 млн., с ръст от 1% за година.

Анкета за кредитната дейност на банките

Претеглените резултати от Анкетата за кредитната дейност на банките за третото тримесечие на 2024 г. показват облекчаване на стандартите за отпускане на кредити на малки и средни предприятия (МСП), запазване без съществено изменение на стандартите в сегмента на големите корпоративни клиенти и на потребителските кредити, както и слабо затягане на стандартите за отпускане на жилищни кредити. Банките отчитат облекчаване на условията по кредитите за фирми по отношение на лихвите по кредита, лихвения спред и изискванията за обезпечение, а по потребителските и жилищните кредити – по отношение на максималния размер на кредита. Същевременно затягане на условията както по потребителските, така и по жилищните кредити се отчита по отношение на лихвените проценти. Основните фактори, които са повлияли в посока затягане на кредитната политика (кредитни стандарти и условия) както на кредитите за предприятия, така и на тези за домакинствата през третото тримесечие на 2024 г., са били по-ниската склонност на банките за поемане на риск и по-високата цена на привлечения ресурс. Същевременно основно влияние в посока разхлабване на кредитната политика е оказала конкуренцията от страна на другите банки, като този фактор е имал сравнително по-голямо значение при кредитирането в сектора на домакинствата.

През третото тримесечие на 2024 г. банките отчитат увеличение на търсенето на кредити от големи предприятия, както и на потребителски и жилищни кредити и намаление на търсенето на кредити от страна на МСП спрямо периода април – юни 2024 г. Единственият фактор, който е повлиял в посока по-силно търсене на фирмени кредити през третото тримесечие на годината, е нивото на лихвените проценти, докато понижената необходимост от банков ресурс за инвестиционни цели е основният фактор, повлиял в посока по-слабо търсене спрямо периода април – юни 2024 г. Необходимостта от финансов ресурс за закупуване на стоки за дълготрайна употреба е имала най-голям принос за нарастването на търсенето на потребителски кредити, а за повисокото търсене на жилищни кредити през третото тримесечие на 2024 г. е допринесла главно нуждата на домакинствата от средства за закупуване на първо жилище.

Лихвени проценти по кредити

Високата ликвидност и стабилната капиталова позиция на банковия сектор, както и конкуренцията между търговските банки продължиха да ограничават трансмисията от затягането на паричната политика на ЕЦБ върху лихвените проценти по кредити за домакинствата в България през първата половина на 2024 г., като тази динамика беше особено силно изразена при жилищните кредити. Трансмисията от започналото от средата на 2024 г. разхлабване на паричната политика в еврозоната към лихвените проценти по жилищните кредити също беше силно ограничена, включително и във възходящата фаза на лихвения цикъл. През втората половина на 2024 г. много слабо понижение се наблюдаваше единствено при лихвените проценти по новоотпуснати жилищни кредити в евро, но тези кредити имат несъществен дял в общия обем нови жилищни кредити. Лихвените проценти по нови жилищни кредити в левове останаха на много ниски нива през цялата година, като вероятна причина за това е силната конкуренция между банките за пазарен дял в сегмента на жилищното кредитиране. Същевременно при лихвените проценти по новоотпуснати потребителски кредити се наблюдаваше тенденция към повишение през 2024 г. Потенциален фактор за наблюдаваната възходяща динамика е обвързването на лихвените проценти по тези кредити с лихвени проценти по салда по депозити на домакинствата, при които се отчита известно повишение. Допълнително влияние е възможно да оказва и по-високият риск, който банките поемат при потребителското кредитиране (например липса на предоставяно обезпечение). Към декември 2024 г. годишният процент на разходите (ГПР) и лихвеният процент по новоотпуснати потребителски кредити възлязоха съответно на 10.63% и 9.98% (10.10% и 9.56% към декември 2023 г.)²¹. Нивата на ГПР и лихвения процент по новоотпуснати жилищни кредити се запазиха ниски и в края на 2024 г. бяха близо до отчетените в края на 2023 г. (2.82% и съответно 2.50% през декември 2024 г., при 2.86% и съответно 2.59% към декември 2023 г.). В сектора на нефинансовите предприятия среднопретегленият лихвен процент по новоотпуснати кредити се понижи с 36 базисни точки до 4.76% през декември 2024 г. (5.11% в края на 2023 г.). По валути по-съществено понижение през годината се наблюдаваше при кредитите в евро (със 78 базисни точки), докато при кредитите в левове понижението бе незначително (с 8 базисни точки). Фактор за наблюдаваната по-съществена низходяща динамика при среднопретегления лихвен процент по новоотпуснати фирмени кредити в евро в сравнение с този в левове са предприетите от ЕЦБ през 2024 г. понижения на основните лихвени проценти, както и обвързването на лихвените проценти по кредитите в евро с референтни индекси на междубанковия пазар в еврозоната.

Към 31.12.2024г. Дружеството има инвестиции във финансови и капиталови инструменти. Информацията е представена в Приложението към годишния финансов отчет.

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

Докато през предходните 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 дружеството няма операции на територията на тези две държави, възможните потенциални негативни ефекти от

войната са i) флуктуации на пазара на основни суровини, които влияят проинфлационно, ii) намаляването на платежеспособността на населението, iii) поскъпване на финансовите ресурси. Непреките ефекти за дружеството се очаква да се изразят в нарастването на несигурността и същественото влошаване на инвестиционната среда.

Ръководството на Дружеството – майка, наблюдава всички показатели на риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

Насоки за бъдещо развитие

През 2024 г. е завършен процесът по оформяне на холдинговата структура на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД, като се положили 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 2025 година инвестиционните намерения на дружествата от консолидираната група ще се съобразяват с динамичната финансова, икономическа и политическа обстановка. Групата 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 2025 г. ще се работи активно за разширяване на пазарния дял при поемане на умерени и консервативно оценени рискове.

Информация относно важни събития, промени и новини за дружеството, могат да бъдат открити на следните адреси:
Официална интернет страница: <https://fpmh.bg/>

Справка за актуалната търговска регистрация на Дружеството може да бъде направена на интернет страницата на търговския регистър към Агенция по вписванията: www.brra.bg

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 успешно 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

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 и дружествата в Групата разработват и развиват стандарти в своите вътрешни политики и процедури, целящи създаването на култура на етичност и добросъвестност, както и постигането на устойчив бизнес растеж. Работи се 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 и дружествата в Групата е изграден на базата на отговорност и прозрачност към всички заинтересовани страни – клиенти и доставчици. Дружеството 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 нейните дъщерни дружества 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, Дружеството разбира своите ангажименти във връзка с цялостна разработка и имплементиране на ESG стратегията. За постигането на горепосочените ангажименти Дружеството 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 Дружеството 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 Компанията майка и нейните дъщерни дружествата не отчитат 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 способи 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.

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.

През отчетната 2024г. Финанс плюс мениджмънт холдинг АД и дружествата от консолидираната група не притежават собствени акции и не са извършвани сделки, свързани с придобивания на такива през годината.

Информация съгласно чл. 247 от ТЗ

- Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите;

Към 31.12.2024г. възнагражденията по договори за управление и контрол, включително и за членовете на Съвета на директорите, са в размер на 25 хил. лв.

- Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството;

Към 31.12.2024г. няма трансакции с такъв характер.

- Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството;

Към 31.12.2024г. членовете на Съвета на директорите 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:

Тихомир Гочев Чемширов:

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

Любомир Митев Желязков:

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

Росен Йорданов Димитров

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

- „ИФ ИНВЕСТ“ ЕООД, ЕИК 208034608 - Управител

- „МЪНИ ЛИЙЗ“ ЕАД, ЕИК 131289899 - Член на СД и представляващ

- „ФИ ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 207489396 - Член на СД и представляващ
- "Р.КО МЕНИДЖМЪНТ КОНСУЛТИНГ" ЕООД, ЕИК 207467332 - - Управител и ЕСК на капитала
- договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

Към 31.12.2024г. 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 дружеството.

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

Информация по Приложение № 2 от Наредба № 2 на КФН от 09.11.2021 г.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

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 Дружеството изцяло съответства на реално извършваната от него дейност и на концепцията за неговото развитие. Дружеството майка и дружествата от неговата група развиват дейностите си изцяло на местния пазар, предлагайки набор от финансови услуги. Дружеството работи единствено в България и няма разкрити клонове или други точки на продажби извън страната.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Приходите на дружеството и дружествата от неговата група се формират като приходи от лихви, такси, неустойки и от цесии. Предвид характера на дейността, няма продавач или купувач/потребител, чийто относителен дял да надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби.

3. Информация за сключени съществени сделки.

-Продажба на дружества:

През 2024 година „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД продаде дяловото си участие в следните дружества:

„Фюел Кард Дистрибушън“ ЕООД. Продажбата на дружеството е на стойност 5 000 лева.

„Мъни плюс корп“ ЕАД, съгласно договор за покупка на 100% акции от капитала на Дружеството от 22.11.2024г. Стойност на сделката 22 млн. лева;

„Кредихелп България“ ООД съгласно предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 31.10.2024г. и договор за покупко-продажба на дружествени дялове от 19.12.2024г. Стойност на сделката 2 958 200 лева; Смяната на собствеността на дружеството е вписана в Търговски регистър на 31.12.2024г.

„Спокойствие“ ЕАД съгласно договор за прехвърляне на акции от капитала на Дружеството от 11.11.2024г. Стойност

на сделката 7 500 000 лева.

На 22.11.2024г. се сключи договор за прехвърляне на вземания (цесия) между Финанс плюс Мениджмънт холдинг АД и Асет Мениджмънт холдинг ЕАД на стойност 50 032 826.04 лева (петдесет милиона тридесет и две хиляди осемстотин двадесет и шест лева и четири стотинки)

През 2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД направи инвестиции в частни облигации както следва:

Бяха закупени 22 000 (двадесет и две хиляди) броя облигации с емитент: "7К КОРПОРЕЙШЪН" ЕАД, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, ISIN код: BG2100046247 на обща стойност 22 000 000 (двадесет и два милиона) лева, 10 000 (десет хиляди), от които бяха продадени през същия период

Втора инвестиция в 8 000 (осем хиляди) броя облигации с емитент "ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ" АД, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, ISIN код: BG2100047245 на обща стойност: 8 000 000 (осем милиона) лева.

Увеличението на капитала на „ИФ ИНВЕСТ“ ЕООД, ЕИК 208034608

На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество „Иф Инвест“ ЕООД, с ЕИК 208034608, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията № 4, ет. 6, от 2 000 лева на 60 002 000 лева или с 60 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 60 000 000 милиона лева разпределени в 60 000 000 милиона дружествени дялове, всеки от които е на стойност 1 лев.

Увеличението на капитала на „Кредитум“ ЕООД, ЕИК 208035749

На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество „Кредитум“ ЕООД, ЕИК 208035749, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията № 4, ет. 6, от 5 000 лева на 5 005 000 лева или с 5 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 5 000 000 милиона лева разпределени в 5 000 000 милиона дружествени дялове, всеки от които е на стойност 1 лев.

Увеличението на капитала на „Мъни плюс мастър“ ЕООД, ЕИК 208034405

На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дъщерно дружество „Мъни плюс мастър“ ЕООД, ЕИК 208034405, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията № 4, ет. 6, от 5 000 лева на 5 005 000 лева или с 5 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 5 000 000 милиона лева разпределени в 5 000 000 милиона дружествени дялове, всеки от които е на стойност 1 лев.

Емитиране на облигационен дълг.

На 12.11.2024г. Съветът на директорите на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД взе решение за издаване на нов облигационен заем с обща номинална и емисионна стойност 10 000 (десет милиона) лева, при условията на частно (непублично) пласиране. Цялата емисия беше записана успешно.

4.Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Подробна информация относно сделките със свързани лица е оповестена в приложението към Годишния консолидиран финансов доклад на Финанс плюс мениджмънт холдинг АД.

5.Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2024г. не са настъпили събития и показатели с необичаен характер, които биха оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството и реализираните от него приходи и извършени разходи.

6.Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2024 г. няма сделки, които да са водени извънбалансово от Дружеството.

7.Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Дружество	ЕИК	Дата на придобиване/създаване	Притежаван дял от ФПМХ АД
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД	206846379	01.03.2022	
МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД	131289899	04.08.2022	100.00%
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	207262270	23.02.2023	70.00%
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД	207395363	26.05.2023	100.00%
ФИ ИНВЕСТ АД	207489396	15.08.2023	98.00%
МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД	208034405	28.10.2024	100.00%
КРЕДИТУМ ЕООД	208035749	28.10.2024	100.00%
ИФ ИНВЕСТ ЕООД	208034608	28.10.2024	100.00%
ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД	207114108	10.10.2022	50.00%
ФАСТ ПЕЙ ХД АД	202200392	27.09.2023	50.00%

Към 31.12.2024 г. Емитентът има инвестиции в ценни книжа и финансови инструменти както следва:

- 1 840 (хиляда осемстотин и четиридесет) броя облигации MARIFONS HOLDINGS LIMITED, с ISIN код CY0240802112
- 8 000 (осем) броя облигации от дружество „Иновативни финанси холдинг“ АД, с ISIN код BG2100047245,
- 12 000 дванадесет хиляди броя облигации от дружество „7К Корпорейшън“ ЕАД, с ISIN код BG2100046247
- 125 сто двадесет и пет броя облигации от дружество ФС Холдинг АД, с ISIN код BG2100054241

Към 31.12.2024 г. Емитентът не е собственик на недвижими имоти. Размерът на нематериалните активи към 31.12.2024г. е 12 хил. лв. Подробна информация относно нематериалните активи е оповестена в приложението към Годишния финансов доклад на дружеството.

8.Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Заемополучател	Заемодател	Главница към 31.12.2024г.	срок
Мъни лийз ЕАД	Търговска банка Д АД дог.4069.1019	1 492 353.01	27.11.2025
Мъни лийз ЕАД	Търговска Банка Д АД дог.5114.082	1 502 016.81	18.10.2027
Мъни лийз ЕАД	Юробанк България АД дог. 100-2764	3 107 946.55	24.9.2027
Мъни лийз ЕАД	Българо-Американска кредитна бан	11 022 630.86	20.10.2028
Мъни лийз ЕАД	БАКБ - №100-1403 - 09.10.2024г.	4 253 333.34	20.10.2029
Мъни лийз ЕАД	Българска Банка за Развитие АД до	5 712 361.27	20.2.2027
Мъни лийз ЕАД	Българска Банка за Развитие дог. о	41 053.99	30.1.2025
Мъни лийз ЕАД	Финанс плюс мениджмънт холдинг	28 339 100.41	31.12.2025
Мъни лийз ЕАД	Финанс плюс мениджмънт холдинг	4 511 910.00	31.12.2025
Мъни плюс магазин за пари ООД	Финанс плюс мениджмънт холдинг	166 387.53	30.6.2025
Финанс плюс мениджмънт холди	Огнян Любомиров Мирчев	40 000.00	10.9.2025

Основната дейност на Дружеството 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 Емитента изцяло съответства на реално извършваната от него дейност и на концепцията за неговото развитие.

9.Информация за отпуснатите от емитент или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели.

Заемодател	Заемополучател	Главница към 31.12.2024г.	срок
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Мъни лийз ЕАД	28 339 100.41	31.12.2025
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	ККК ЕООД - дог. от 03.08.23г.	851 980.53	1.8.2026
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Мъни лийз ЕАД - оборотни средства	4 511 910.00	31.12.2025
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Би Ви Ти Проджект Солюшънс ЕООД - дог. от 01.09.23г.	21 400.00	31.12.2025
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Мъни плюс магазин за пари ЕООД	166 387.53	30.6.2025
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	180 446.00	11.12.2025
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Ривърсайд Асет ЕООД	435 310.00	11.1.2026
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Ривърсайд асет ЕООД - дог. за фин.вз.помощ 10%	2 440 000.00	11.1.2026
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	Мъни плюс мениджмънт ЕАД - дог. от 19.07.24г. 10%	8 026 775.00	20.7.2026
Финанс плюс мениджмънт холдинг АД	НЮ ЛУКС БИЛДИНГ АД - дог. от 20.12.24г. 8%	9 400 000.00	20.12.2029

Предмета на извършваната дейност на дъщерните дружества отпуснали кредити е основна за тях и се намира в оперативните програми и се рапортува периодично в ЦКР.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

На 22 ноември 2024г., „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД емитира при условията на частно пласиране 100 000 (сто хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 100(сто) лева. Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е 10 000 000 (десет милиона) лева. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100048243.

Към 31.12.2024г. средствата от облигационната емисия са усвоени изцяло.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнози за финансовите резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Дружеството генерира достатъчно парични средства, с които да посреща паричните си нужди. Генерираните от Дружеството парични потоци зависят от обема на предоставени от дъщерните дружества кредити, лизинги, лихвените условия по тях, от степента на събираемост и от възможността за реализация. Основни пътища за повишаване на продажбите и генериране на по-голям паричен поток са повишаване обема на отпуснати кредити и лизинги чрез разработка на нови продукти, усилване на корпоративната идентичност и засилено пазарно присъствие.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството не е било изложено на ценови, кредитен, ликвиден риск или риск на паричния поток.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

По мнение на ръководството на Дружеството, оборотният капитал е достатъчен за покриване на настоящите нужди. Ръководството на Дружеството регулярно извършва мониторинг на точките на продажби по отношение на представяне, събираемост и генерирани разходи. При наличие на продукти, подходящи за разширяване на дейността, дружеството винаги обмисля възможността за тяхното внедряване. Дружеството се стреми да изпълнява заложените цели и стратегии, като цената на това не е поемането на непремерени рискове. В краткосрочен и средносрочен план Дружеството не очаква промяна в структурата на финансиране на своята дейност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През 2024 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени при спазване на българското законодателство и приложимите международни счетоводни стандарти. Предприятията от обществен интерес по § 1, т. 22, букви „а“ от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството (каквото се явява Дружеството), включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, която е представена като отделен доклад, публикуван заедно с този доклад за дейността. Отчетите са заверени от независим одитор, който потвърждава съответствието им с българското законодателство и приложимите счетоводни стандарти, и представя декларация със съдържание по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК. По отношение на системата за управление на риска дружеството е разработило собствен модел за оценка на риска, т.нар. скоринг модел. При необходимост от корекция във връзка с промяна в пазарните или други условия, моделът подлежи на адаптация в посока по-голяма консервативност. В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни рискове, които по-детайлно са изброени и анализирани по-горе в настоящия доклад. Управлението на финансовия риск е подробно описано и в приложението към Годишния финансов отчет на Дружеството.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Към 01.01.2024г. съставът на Надзорния съвет е както следва:

Юлиян Бойчев Цампаров, Здравка Руменова Русева, Бойчо Тодоров Цампаров, Станимир Христов Бургаски

Към 01.01.2024г. членовете на Управителния съвет са както следва:

Тихомир Гочев Чемширов, Любомир Митев Желязков, Росен Йорданов Димитров

През второ тримесечие на 2024 година Финанс плюс мениджмънт холдинг АД променя системата си на управление от двустепенна към едностепенна, като органите на управление на дружеството стават Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

На 04.04.2024г. Съветът на директорите е както следва:

Тихомир Гочев Чемширов – Председател на УС и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков – Заместник Председател на УС и Изпълнителен директор

Росен Йорданов Димитров - Член на УС и Изпълнителен директор

Към 31.12.2024г. членовете на Съвета на директорите са:

Тихомир Гочев Чемширов – Член на СД и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков – Член на СД и Изпълнителен директор

Росен Йорданов Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява заедно и поотделно от изпълнителните членове на Съвета на директорите:

Тихомир Гочев Чемширов – Член на СД и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков – Член на СД и Изпълнителен директор;

Росен Йорданов Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения; б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) сума, дължимата от емитента, който не е публично дружество или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Членовете на Съвета на директорите получават само възнаграждения по трудов договор.

Няма изплатени и не се предвиждат изплащания под формата на отсрочена компенсация или обезщетения в натура.

Дружеството няма обособен фонд, в който да се натрупват средства за обезщетения и компенсации.

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни такива.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Не са известни такива.

20. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от Закона за счетоводството - за финансови отчети на консолидирана основа, когато е приложимо.

Информация за влиянието на дейността на дружеството върху екологията, климата и устойчивото развитие се

съдържа по-горе в настоящия доклад.

21. Друга информация по преценка на дружеството.

На 22 ноември 2024г., „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД емитира при условията на частно пласиране 100 000 (сто хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 100(сто) лева. Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е 10 000 000 (десет милиона) лева. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100048243.

Важните събития, настъпили след края на финансовата година

С решение № 123-Е от 05.03.2025г. на Комисия за финансов надзор беше одобрен проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 100 000 (сто хиляди броя) обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с номинална стойност на една облигация: 100 (сто) лева, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 7% платим на 6-месечен период. ISIN код на емисията облигации BG2100048243.

С решение на СД от 06.03.2025г. на Българска Фондова Борса АД, баха допуснати до търговия на Сегмент за облигации на Основния пазар BSE емисия облигации с ISIN код BG2100048243, издадена от „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД. На емисията е присвоен борсов код FPMA. Датата на въвеждане за търговия е 11.03.2025 г. (вторник).

Любомир Митев Желязков

Изпълнителен директор
LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV

Тихомир Гочев Чемширов

Изпълнителен директор

TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIR
OV

Digitally signed
by TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01
00:05:21 +03'00'

Румяна Димитрова /Съставител на отчета и Директор

дирекция „Счетоводство, методология и данъци“/

Digitally signed by LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV
Date: 2025.05.01 00:01:18 +03'00'

RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA

Digitally signed
by RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2025.04.30
23:50:32 +03'00'



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД, СЪГЛАСНО ЧЛ. 40 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО И ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 ОТ ЗППЦК

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е Дружество учредено в Република България на 24.02.2022г. от учредително събрание с решение на едноличния собственик на капитала, като еднолично акционерно дружество и е вписано в ТР, воден от Агенция по вписванията на 01.03.2022г. с ЕИК 206846379. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е емитент на емисия обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени облигации, с номинална стойност от 1 000 евро всяка. Емисията е в размер на 20 655 000 (двадесет милиона шестотин петдесет и пет хиляди)Евро, с ISIN код BG2100024236. На 31.10.2023г. с Решение 983 - Е от 31.10.2023 г. на Комисия за финансов надзор (КФН), Дружеството е вписано като емитент в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН., воден от КФН. Със същото решение, КФН вписва и емисията облигации, предмет на първично публично предлагане, в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН.

На 12.11.2024г. Съветът на директорите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД взе решение за издаване на нов облигационен заем с обща номинална и емисионна стойност 10 000 (десет милиона) лева, при условията на частно (непублично) пласиране. Цялата емисия беше записана успешно.

На 22 ноември 2024г., „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД емитира при условията на частно пласиране 100 000 (сто хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации с номинална и емисионна стойност 100(сто) лева. Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е 10 000 000 (десет милиона) лева. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100048243, след което се пристъпи към действия за одобрение на проспект на облигациите от Комисия за финансов надзор, с което да се смени нейния статут и от частна тя да стане публична.

С решение № 123-Е от 05.03.2025г. на Комисия за финансов надзор беше одобрен проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 100 000 (сто хиляди броя) обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, с номинална стойност на една облигация: 100 (сто) лева, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 7% платим на 6-месечен период. ISIN код на емисията облигации BG2100048243.

С решение на СД от 06.03.2025г. на Българска Фондова Борса АД, баха допуснати до търговия на Сегмент за облигации на Основния пазар BSE емисия облигации с ISIN код BG2100048243, издадена от „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД. На емисията е присвоен борсов код FPMH. Датата на въвеждане за търговия е 11.03.2025 г. (вторник).

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД счита, че ефективното прилагане на принципите на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление са важни за бъдещото развитие на Дружеството. Ръководството на дружеството счита, че положените усилия в посока установяване и утвърждаване на един съвременен стил на управление, ще допринесат за по-доброто представяне на Дружеството, респективно за осигуряване на благоприятни условия за постигане на устойчив растеж и постигане на дългосрочните цели, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения със заинтересованите страни.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД разглежда доброто корпоративно управление като съвкупност

от взаимоотношения между управителния орган на Дружеството, неговите акционери и заинтересовани страни – служители, партньори, кредитори на компанията, потенциални инвеститори и обществеността.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

В Групата на Дружеството изискванията по чл. 100н са приложими само за „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

Прилагането на принципите за прозрачност, независимост и отговорност от Управителния орган на Дружеството (Съвет на директорите) са в съответствие с установените визия, цели, стратегии и интересите на акционерите. Доброто корпоративно управление е съвкупност от балансираните взаимоотношения между Управителния съвет, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на Дружеството, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

Информацията относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в изпълнение и в допълнение на Кодекса за корпоративно управление са подробно описани в настоящата декларация.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:

Във „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД е прецизирана системата от вътрешни правила и процедури, които да гарантират ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол функционира с оглед на това да бъдат идентифицирани рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане на тяхното ефективно управление.

Разработената система за управление на рисковете осигурява ефективно осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД е представено в Годишния консолидиран доклад за дейността.

IV. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чб. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК

Към 31 декември 2024г., акционерите, притежаващи пряко и непряко над 5 на сто или повече процента от правата на глас в общото събрание на Дружеството, са:

"Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД - 131 407 198 броя акции - 89.37% от капитала на дружеството

„7К Корпорейшън“ ЕООД - 15 575 001 броя поименни акции – 10,59% от капитала на дружеството

„Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите издадени от „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД.

Участията на Дружеството в капитала на други търговски дружества са подробно описани в Годишния доклад за дейността на Дружеството за 2024 година, към който настоящата декларация е приложение.

Спазени са изискванията на чл. 247 от Търговския закон и Наредба № 2 (Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по пар. 1 д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране).

Правилата за избор на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет са уредени в Устава на дружеството. Съгласно чл. 18, ал. 1 от Устава на Дружеството, избирането и освобождаването на членовете на Надзорния съвет се осъществява от Общото събрание на акционерите. Съгласно чл. 34, ал. 4 от Устава на Дружеството, Надзорният съвет определя и избира членовете на Управителния съвет. Внасянето на изменения в Устава на Дружеството се осъществява само от Общото събрание на акционерите.

Правомощията на членовете на Надзорния съвет на Дружеството са посочени в чл. 34 от Устава на Дружеството.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

Към 31 декември 2024г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление, като органите на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Общо събрание на акционерите (ОСА)

Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното обявяване. Писмени процедури за провеждане на ОСА не са изготвени, тъй като нормативната уредба изрично е уредила основните принципи, а всички останали специфични моменти се посочват в поканата.

Всички акционери на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразят мнението си.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Корпоративното ръководство на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Корпоративното ръководство на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, спазва всички правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите, да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД организира процедурите и реда за провеждане на Общо събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Материали за Общо събрание на акционерите.

Текстовете в писмените материали, изготвени от ръководството на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

„Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, поддържа на интернет страницата си специална секция „За инвеститори“, в която поддържа актуална информация.

Корпоративното ръководство на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, съдейства на акционерите и гарантира правото им да бъдат информирани относно взетите решения.

На интернет страницата на Дружеството е достъпна обща информация, актуални данни за финансовото състояние, включително междинни и годишни финансови отчети, както и информация относно корпоративното ръководство и управление на компанията и емитираните от нея ценни книжа. Всички

акционери, инвеститори и заинтересовани лица могат да получат информация относно предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, в т.ч. от проведени общи събрания.

Съвет на директорите(СД)

Правилата за избор на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на дружеството. Съгласно чл. 17, ал. 1 от Устава на Дружеството, избирането и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се осъществява от Общото събрание на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите ръководят своята дейност от общоприетите принципи за почтенност и управленска и професионална компетентност, както и прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Членовете на Съвета на директорите са задължени да информират Общото събрание на акционерите относно това дали директно или от името на трети лица имат съществен интерес от сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Дружеството. През 2024г. не са възникнали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури.

Към 31.12.2024г. членовете на Съвета на директорите са:

Тихомир Гочев Чемширов – Член на СД и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков – Член на СД и Изпълнителен директор

Росен Йорданов Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява поотделно от членовете на СД, както следва:

Тихомир Гочев Чемширов – Член на СД и Изпълнителен директор;

Любомир Митев Желязков – Член на СД и Изпълнителен директор;

Росен Йорданов Димитров - Член на СД и Изпълнителен директор;

Възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят както следва:

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение – постоянно и променливо, което по размер и срок, за който се дължи се определя от Общото събрание на акционерите.

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации от Дружеството.

Информация за изплатените възнаграждения се съдържа в настоящия доклад, както и в приложението към Годишния финансов отчет на Дружеството. Няма изплатени и не се предвиждат изплащания под формата на отсрочена компенсация или обезщетения в натура. Дружеството няма обособен фонд, в който да се натрупват средства за обезщетения и компенсации.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” АД се представя в Годишния доклад за дейността на Дружеството, в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията. Дружеството публикува своя годишен финансов отчет в интернет портала x3News и на своята интернет страница в под-секция „За Инвеститори”, подсекция “Годишни отчети” от главното меню на корпоративният сайт <https://fpmh.bg/godishni-otcheti/>

Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството избягват и не допускат реален или потенциален

конфликт на интереси.

Мениджмънтът на холдинга осигурява на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на управителните и контролни органи и/или свързаните с тях лица.

За избягване на конфликт на интереси Дружеството стриктно спазва изискванията на действащото законодателство (ЗППЦК и др. нормативни актове), Кодекс за етично поведение и др. нормативни актове.

Разкриване на информация

Съветът на директорите на “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” АД е дефинирал и следи за спазването на политиката на Дружеството за разкриване на информация и връзки с инвеститорите, като предоставя изискваната по време и формат информация.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива в законоустановените срокове, като Дружеството изпълнява дейността си в съответствие с действащата приложима законодателна рамка на територията на страната и ЕС.

Годишните и междинни финансови отчети се изготвят в съответствие с приложимата рамка за финансово отчитане, а именно: Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Комитети

Членове на Одитния комитет на “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” АД, в съответствие с изискванията на ЗНФО са:

Председател на Одитния комитет – г-жа Златка Къпинкова.

Членове на Одитния комитет – Розалина Станкова и Юлиан Цампаров

Съгласно Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти, Одитният комитет изпълнява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчитане в Дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в Дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в Дружеството;
- наблюдава независимия финансов одит в Дружеството;
- извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на Дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираната Група.

Одитният комитет провежда консултативни срещи с ръководството на Дружеството, със специалисти, отговарящи за финансово-счетоводната дейност, както и с функционални специалисти на

Дружеството.

Дейността на одитния комитет е насочена към:

- Оказване на съдействие за повишаване качеството и ефективността на процесите по финансово-счетоводното отчитане на стопанската дейност;
- Запознаване и анализ на състоянието на системите за вътрешен контрол и прилаганите политики за ефективност на контролната дейност;
- Наблюдение на системата за мониторинг и управление на рисковете;
- Съдействие за осъществяване дейността на независимия одитор;
- Съгласуване на пакета от документи за извършване на независим финансов одит.
- Одитният комитет отчита дейността си в доклад, който подлежи на одобрение от общото събрание на акционерите на Дружеството.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

Структурата на Съвета на директорите на Дружеството е съобразена с естеството, обема и сложността на дейността на Дружеството.

За осъществяване на подбора и оценката на членовете на Съвета на директорите на Дружеството се прилагат различни критерии като образование, репутация, опит и управленски способности.

Съветът на директорите на Дружеството се състои от три лица с възможност броят им да бъде увеличен до седем, с подходящо образование и професионален опит, добра репутация и управленски способности. Към 31.12.2024г. Съветът на директорите на Дружеството е съставен изцяло от мъже.

Основни критерии и принципи на политиката за многообразие при подбор и оценка на членовете на Съвета на директорите на Дружеството (информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК):

- Членовете могат да бъдат само дееспособни физически или юридически лица, като не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол и националност;
- Членовете следва да имат добра репутация, професионален опит и управленски умения.

Не е установена пряка връзка между възрастта, пола и др. и резултатите на Дружеството.

Дружеството не оповестява „политика на многообразие“ като отделен документ, тъй като се счита, че тя не оказва определящо влияние върху управлението и резултатите му. Акционерите решават кои лица ще ръководят Дружеството, като решенията са базирани на описаните по-горе критерии, а именно: образование, репутация, опит и управленски способности, бизнес морал, етика, екипност и т.н. Това гарантира надеждна система за управление и контрол, която е основен елемент за стабилното функциониране на Дружеството.

Любомир Митев Желязков

Тихомир Гочев Чемширов

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

LYUBOMIR
MITEV
ZHELYAZKO
V

Digitally signed by
LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV
Date: 2025.05.01
00:01:40 +03'00'



TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV

Digitally signed by
TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01
00:05:47 +03'00'

Вътрешна информация съгласно чл.7 на Регламент (ЕС) №596/2014

1. За целите на настоящия регламент вътрешната информация се състои от следните видове информация:

а) точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., Дружеството не разполага с вътрешна информация съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014г., която да не е била оповестена публично.

б) по отношение на стоковите деривати — точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече деривати или свързана пряко със свързания спот договор за стоки и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цените на тези деривати или свързани спот договори за стоки и когато става въпрос за информация, която може основателно да се очаква да бъде разкрита или трябва да бъде разкрита по силата на законовите или подзаконовите разпоредби на равнището на Съюза или на национално равнище, пазарните правила, договорите, обичайните правила или практики на съответните пазари на стокови деривати или спот пазари.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

в) по отношение на квотите за емисии или продаваните на търг основани на тях продукти — точна информация, която не е била направена публично достояние, която се отнася пряко или косвено до един или повече такива инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

г) за лицата, натоварени с изпълнението на нареждания относно финансови инструменти, тя означава също информация, предадена от клиент и свързана с подадени, но все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с финансови инструменти, която е точна, отнася се пряко или косвено до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти и, ако бъде разкрита публично, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти, цената на свързаните спот договори за стоки или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

2. За целите на параграф 1 се смята, че информацията е точна, ако тя посочва набор от обстоятелства, които съществуват или които основателно може да се очаква, че ще настъпят, или посочва събитие, което е настъпило или за което основателно може да се очаква, че ще настъпи, когато такава информация е дотолкова конкретна, че позволява да се направи заключение относно възможното въздействие на този набор от обстоятелства или на това събитие върху цените на финансовите инструменти или свързания дериватен финансов инструмент, свързаните спот договори за стоки или продаваните на търг продукти, основани на квоти за емисии. Във връзка с това в случай на продължителен процес, който е предназначен да доведе или води до определени обстоятелства или определено събитие, за точна информация може да се считат тези бъдещи обстоятелства или това бъдещо събитие, и също междинните етапи на този процес, които са свързани с постигането на тези бъдещи обстоятелства или това бъдещо събитие.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

3. За междинен етап при продължителен процес се счита вътрешна информация, ако тя сама по себе си отговаря на критериите за вътрешна информация съгласно посоченото в настоящия член.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

4. За целите на параграф 1 информация, която, ако бъде направена публично достояние, би могла да има значително въздействие върху цената на финансови инструменти, дериватни финансови инструменти, свързани спот договори за стоки или продавани на търг продукти, основани на квоти за емисии, означава информацията, която разумен инвеститор вероятно би използвал като част от мотивите за своите инвестиционни решения.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

В случай на участници на пазара на квоти за емисии с общи емисии или номинална топлинна ходяща мощност на равнището на прага, определен в съответствие с член 17, параграф 2, втора алинея, или под този праг, се счита, че информацията за техните физически операции няма значително въздействие върху цената на квотите за емисии, на продаваните на търг продукти, основани на тях, или на дериватните финансови инструменти.

Неотносимо към дейността на Дружеството за период 01.01.2024г. - 31.12.2024г.

5. ЕОЦКП издава насоки за съставянето на неизчерпателен примерен списък с информация, която основателно може да се очаква да бъде разкрита или трябва да бъде разкрита по силата на законовите или подзаконовите разпоредби в правото на Съюза или в националното право, пазарните правила, договор, практика или обичайните правила на съответните пазари за стокови деривати или спот пазари, както е посочено в параграф 1, буква б). ЕОЦКП надлежно взема предвид специфичните особености на тези пазари.

За отчетния период 01.01.2024г. - 31.12.2024г., такова обстоятелство не е настъпило.

Информацията е налична на адрес: <https://fpmh.bg/>

Електронна препратка към Регламент (ЕС) №596/2014:
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/?uri=celex%3A32014R0596>

Любомир Митев Желязков

Изпълнителен директор

**LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV** Digitally signed by LYUBOMIR
MITEV ZHELYAZKOV
Date: 2025.05.01 00:02:03
+03'00'

Тихомир Гочев Чемширов

Изпълнителен директор

**TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV** Digitally signed by TIHOMIR
GOCHEV CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01 00:06:08
+03'00'



ДЕКЛАРАЦИЯ

съгласно чл. 100н, ал.4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

Любомир Желязков в качеството ми на Изпълнителен директор и законен представител на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД

Тихомир Чемширов в качеството ми на Изпълнителен директор и законен представител на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД,

и

Румяна Димитрова в качеството ми на Съставител на отчета и Директор дирекция „Счетоводство, методология и данъци“/

ДЕКЛАРИРАМЕ,

че доколкото ни е известно,

- Комплекът годишен консолидиран финансов отчет за 2024г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и на дружествата, включени в консолидацията;
- Консолидираният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 30.04.2025г.

гр. София

LYUBOMIR MITEV Digitally signed by LYUBOMIR
MITEV ZHELYAZKOV
ZHELYAZKOV Date: 2025.05.01 00:02:27 +03'00'

Декларатор:

Любомир Желязков

/Изп. Директор - на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД/

TIHOMIR GOCHEV Digitally signed by TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV CHEMSHIROV
Date: 2025.05.01 00:06:29 +03'00'

Декларатор:

Тихомир Чемширов

/Изп. Директор - на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД/

RUMYANA Digitally signed by RUMYANA
MILUSHEVA MILUSHEVA DIMITROVA
DIMITROVA Date: 2025.04.30 23:51:18
+03'00'

Декларатор:

Румяна Димитрова /Съставител на отчета и Директор дирекция „Счетоводство, методология и данъци“

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
„ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., консолидиран отчет за всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Както е оповестено в пояснителна бележка 16 към консолидирания финансов отчет, през отчетния период едно от дъщерните дружества в Групата е претърпяло сериозен срив в информационните си системи, в резултат на токов удар в неговия сървър, в резултат на което и до датата на издаване настоящия доклад не е възстановена напълно счетоводната и поддържащата документация за кредитния и лизингов портфейл на това дружество. Поради това, ние не бяхме в състояние да съберем достатъчни и уместни одиторски доказателства относно коректността и пълнотата на определени позиции, свързани с отчетените лизинги и кредити в Групата, отразени в нейния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2024 г. В резултат на това, не сме в състояние да определим дали са необходими корекции в представените салда по позициите „Краткосрочна част на лизингови и кредитни портфейли, както и вземания свързани с апортна вноска“ в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., респ. корекции на начислените обезценки, признати в печалбата или загубата за годината, и отразени в консолидирания отчет за всеобхватния доход за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

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 и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), 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 ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период

С изключение на въпроса, описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние определихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

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 и консолидирана декларация за корпоративно управление на Групата, 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.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на позициите, свързани с предоставени кредити и лизинги от Групата, и отчетени в нейния консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., респ. относно начислените обезценки, признати ви печалбата или загубата за годината, отчетени в отчета за консолидирания отчет за всеобхватния доход на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

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, приети от 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 консолидирания 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 във 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.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност,

отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на 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 във 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 консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата, ние също така 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 и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания 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 и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларация за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на консолидираната декларация за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, приложен в електронния файл „8945000G0KRMCSSCJX41-20241231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за управление на качеството

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1 и съответно, поддържаме всеобхватна система за управление на качеството, включително

документирани политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, съдържащ се в приложения електронен файл „8945000G0KRMCSJCX41-20241231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Ековис Одит България“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД („Групата“) от Общото събрание на акционерите, проведено на 07.08.2024 г, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Групата представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

София, 30 април 2025 г.

Георги Стоянов Тренчев


Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита

„Ековис одит България“ ООД

Одиторско дружество с рег. № 114

София, бул. „Ген. Тотлебен“ № 71-73, вход Бизнес център, ет. 5, офис 1

Georgi
Stoyanov
Trenchev

 Digitally signed by Georgi
Stoyanov Trenchev
Date: 2025.04.30 22:24:13
+02'00'