



ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
„ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД
ЗА 2025 ГОДИНА

Съдържание

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 3 стр.
2. Отчет за финансовото състояние 4 стр.
3. Отчет за промените в собствения капитал 5 стр.
4. Отчет за паричните потоци 6 стр.
5. Пояснителни приложения към финансовия отчет 7-41 стр.
6. Доклад за дейността 43-70 стр.
7. Декларация за корпоративно управление 71-79 стр.
8. Декларация по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК 80 стр.
9. Доклад на независимия одитор
10. Декларация по чл. 100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД
ИНДЕВИДУАЛЕН ОТЧЕТ
ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД КЪМ
31.12.2025г.

		31.12.2025	31.12.2024
	При ложе ние	BGN'000	BGN'000
ПРИХОДИ			
Приходи от услуги	3	2 264	2 752
Други приходи	4	103	
Общо приходи		2 367	2 752
Финансови приходи	5	14 485	17 426
Финансови разходи	5	(4 738)	(8 174)
Нетен финансов резултат		9 747	9 252
РАЗХОДИ			
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	6	(50)	(67)
Разходи за външни услуги	7	(1 346)	(2 103)
Разходи за амортизации	13	(464)	(131)
Разходи за персонала	8	(3 392)	(3 458)
Други разходи	9	(119)	(19)
Оперативни разходи общо		(5 371)	(5 778)
Печалба преди облагане с данъци	10	6 743	6 226
Текущ данък	10	(280)	(880)
Отсрочен данък	10	(401)	264
Нетна печалба за периода		6 062	5 610
Общ всеобхватен доход за периода		6 062	5 610

София, 25 март 2026 г.

Представяващи:

Любомир Митев Желязков

LYUBOMIR
MITEV
ZHELYAZKO
V
 Digitally signed by
 LYUBOMIR MITEV
 ZHELYAZKOV
 Date: 2026.03.25
 16:57:41 +02'00'

Директор дирекция/ Съставител:

Румяна Милушева Димитрова....

RUMYANA
MILUSHEV
A
DIMITROVA
 Digitally signed
 by RUMYANA
 MILUSHEVA
 DIMITROVA
 Date: 2026.03.25
 16:51:06 +02'00'

Тихомир Гочев Чемширов.....

TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV
 Digitally signed by
 TIHOMIR GOCHEV
 CHEMSHIROV
 Date: 2026.03.25
 17:02:57 +02'00'

Съгласно независим одиторски доклад:

Одиторско предприятие „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,

одиторско дружество № 114

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

Дата на заверка: 25.03.2026 г.

Georgi Stoyanov
Trenchev
 Digitally signed by Georgi
 Stoyanov Trenchev
 Date: 2026.03.25 19:15:29
 +02'00'

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2025 Г.

	Пр ило- жен не	31.12.2025	31.12.2024
		BGN'000	BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	13	1 191	1 983
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	14	105 024	105 024
Други дългосрочни финансови активи – дялови инструменти	15	27 489	23 724
Активи по отсрочени данъци	13		264
Вземания свързани лица	12	9 476	6 720
Общо нетекущи активи		143 180	137 715
Текущи активи			
Финансови инструменти за търгуване	16	6 980	
Други вземания и предплатени разходи	12	60 940	33 360
Вземания свързани лица	12	38 365	36 342
Парични средства	11	975	362
Общо текущи активи		107 260	70 064
ОБЩО АКТИВИ		250 440	207 779
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Основен капитал	21	147 032	147 032
Регистриран капитал		147 032	147 032
Финансов резултат		12 284	6 222
Неразпределени печалби/непокрити загуби		6 222	612
Печалба/загуба за годината		6 062	5 610
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		159 316	153 254
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения към финансови институции	17	70 541	50 561
Пасиви по отсрочени данъци	20	401	
Общо нетекущи пасиви		70 942	50 561
Текущи пасиви			
Задължения по получени заемни	20	12 235	
Текущи търговски и други задължения	20	307	620
Задължения към свързани лица	18	6 929	2 108
Текущи задължения към персонала	19	350	285
Текуща част на текущи данъчни задължения	20	300	894
Други и осигурителни задължения	19	61	57
Общо текущи пасиви		20 182	3 964
ОБЩО ПАСИВИ		91 124	54 525
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		250 440	207 779

София, 25 март 2026 г.

Представяващи:

Любомир Митев Желязков

LYUBOMIR
MITEV
ZHELYAZKOV

Digitally signed by
LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV
Date: 2026.03.25
16:58:29 +02'00'

Директор дирекция/Съставител:

Румяна Милушева Димитрова

RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA

Digitally signed by
RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2026.03.25
16:51:32 +02'00'

Тихомир Гочев Чемширов

TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV

Digitally signed by
TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2026.03.25
17:03:26 +02'00'

Съгласно независим одиторски доклад:

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

с отговорен одитор Георги Тренчев, Диплома № 647, Регистриран одитор
Дата на заверка: 25.03.2026 г.

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi
Stoyanov Trenchev
Date: 2026.03.25 19:16:02
+02'00'

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2025 Г.

	<i>Основен капитал</i>	<i>Нагрупани печалби/загуби</i>	<i>Текуща печалба</i>	<i>Общо собствен капитал</i>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 01.01.2024 г.	147 032	2	610	147 644
<i>Нерапределени печалби/загуби от предишни периоди</i>		610	(610)	-
Печалба/(загуба) за периода			5 610	5 610
Салдо към 31.12.2024 г.	147 032	612	5 610	153 254
Салдо към 01.01.2025 г.	147 032	612	5 610	153 254
<i>Прехвърляне на резултат от преходен период</i>		5 610	(5 610)	-
Печалба/(загуба) за периода			6 062	6 062
Салдо към 31.12.2025 г.	147 032	6 222	6 062	159 316

София, 25 март 2026 г.

Представяващи:

Любoмир Митев Желязков

LYUBOMIR MITEV
 ZHELYAZKOV
 OV
 Digitally signed by LYUBOMIR MITEV
 Date: 2026.03.25 16:58:53 +02'00'

Директор дирекция/Съставител:

Румяна Милушева Димитрова

RUMYANA MILUSHEVA
 DIMITROVA
 Digitally signed by RUMYANA MILUSHEVA DIMITROVA
 Date: 2026.03.25 16:51:48 +02'00'

Тихомир Гочев Чемширов

TIHOMIR GOCHEV
 CHEMSHIROV
 Digitally signed by TIHOMIR GOCHEV
 Date: 2026.03.25 17:03:52 +02'00'

Съгласно независим одиторски доклад:

Одиторско предприятие, „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,

одиторско дружество № 114

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

Дата на заверка: 25.03.2026 г.

Georgi Stoyanov Trenchev
 Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
 Date: 2026.03.25 19:16:29 +02'00'



ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31.12.2025 Г.

	31.12.2025г.	31.12.2024г.
	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	6 156	70 902
Плащания на доставчици	(10 168)	(4 591)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 112)	(3 271)
Платени/ възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(279)	(279)
Платени/ възстановени корпоративни данъци	(736)	(1)
Други плащания, нетно	218	24
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(7 921)	62 784
Потоци, използвани за получаване на контрол над дъщерни предприятия или други стопански единици		
Постъпления/ плащания за придобиване на нетекущи активи	3 599	(70 012)
Други плащания (нетно)		
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	3 599	(70 012)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	53 501	10 677
Плащания по получени заеми	(20 271)	(3 335)
Плащания за придобиване на капиталови или дългови инструменти	(14 371)	(30 376)
Постъпления от продажба на капиталови или дългови инструменти		18 421
Плащания по отпуснати заеми	(59 804)	(42 987)
Постъпления по отпуснати заеми	45 897	17 982
Други парични потоци от финансова дейност	(17)	(373)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	4 935	3 409
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в	613	(3 819)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти на 1 януари	613	(3 819)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	362	4 181
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	975	362

София, 25 март 2026 г.

Представяващи:

Любoмир Митев Желязков

LYUBOMIR MITEV
 ZHELYAZKO
 Digitally signed by LYUBOMIR MITEV
 ZHELYAZKO
 Date: 2026.03.25 16:59:20 +02'00'

Директор дирекция / Съставител:

Румяна Милушева Димитрова

RUMYANA MILUSHEVA
 DIMITROVA
 Digitally signed by RUMYANA MILUSHEVA DIMITROVA
 Date: 2026.03.25 16:52:07 +02'00'

Тихомир Гочев Чемширов

TIHOMIR GOCHEV
 CHEMSHIROV
 Digitally signed by TIHOMIR GOCHEV
 CHEMSHIROV
 Date: 2026.03.25 17:04:15 +02'00'

Съгласно независим одиторски доклад:

Одиторско предприятие, „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД,
 одиторско дружество № 114
 с отговорен одитор Георги Тренчев, Диплома № 647, Регистриран одитор

Дата на заверка: 25.03.2026 г.

Georgi Stoyanov
 Trenchev
 Digitally signed by Georgi Stoyanov Trenchev
 Date: 2026.03.25 19:17:01 +02'00'

1. Информация за Дружеството

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД (Дружеството) е търговско дружество, регистрирано в Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ № 4, ет. 6.

Дружеството е учредено на 24.02.2022 г. и е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, на 01.03.2022 г. с ЕИК 206846379.

През месец декември 2025 г. дружеството е преобразувано в еднолично акционерно дружество (ЕАД). Към датата на настоящия отчет правно-организационната форма на Дружеството е еднолично акционерно дружество (ЕАД), което осъществява дейността си в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2025г. 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.

“Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

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.

Структура на групата от дружества

Към 31.12.2025 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД притежава участия в следните дъщерни и асоциирани предприятия и изготвя индивидуалени финансови отчети като предприятие-майка на група предприятия:

Дружество	ЕИК	Дата на придобиване/създаване	Притежаван дял от ФПМХ ЕАД
ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД	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%
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%

Предмет на дейност

Основният предмет на дейност на “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД 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” ЕАД и дружествата от неговата група развиват дейностите си изцяло на местния пазар, предлагайки набор от финансови услуги.

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.

1.2. База за изготвяне

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

Този индивидуален финансов отчет е изготвен 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.

Индивидуалният финансов отчет включва индивидуален отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход, индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален 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 индивидуаления 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.

Дружеството 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.

Междинният индивидуален финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. 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 индивидуален финансов отчет. Междинният индивидуален финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Този индивидуален финансов отчет е изготвен 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).

1. Нови или изменени стандарти и разяснения

1.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2025 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г.:

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

Измененията в МСС 21 включват:

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

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

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

1.2. 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 този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от 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. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети 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 Индивидуални финансови отчети**

- Определяне на "де факто агент". Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.

- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**

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

Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети 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 индивидуални, 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 индивидуални 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.

Изменения в МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестяване, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;

Измененията включват намалени изисквания за оповестяване, изключване на цели и насоки в области като споразумения за финансиране на доставчици, правила от Втори стълб и финансови инструменти, както и замяна на определените от ръководството показатели за ефективност с препратка към МСФО 18.

Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;

Промените се отнасят до конкретен случай, при който предприятие майка (чиято валута на представяне е хиперинфлационна) консолидира чуждестранно предприятие (чиято функционална валута не е хиперинфлационна). Сравнителните данни за чуждестранни предприятия с нехиперинфлационни функционални валути трябва да бъдат преизчислени, като се използва общият ценови индекс (съгласно МСС 29), когато се представят в хиперинфлационната валута на представяне.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Освен това ръководството на дружеството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2025 г. промени в съществуващите счетоводните стандарти и не

счита, че те налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика.

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 2025 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:

- 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.

1.3. 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.

1.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. 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 третираат 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”.

1.5. Приходи от лихви и разходи за лихви

1.6.1. 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”.

1.6.2. 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 или облигационна емисия/, разходи за лихви по лизинг и разходи за лихви по получени заеми от свързани лица.

1.7.1. Приходи по договори с клиенти

1.7.1. 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.

1.7.2.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.

1.7.3.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.

1.8. 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.

1.8.1. Финансови активи

1.8.1.1. 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.

1.8.1.2. 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 порожда 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:

1.8.1.2.1. правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или

1.8.1.2.2. 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.

1.8.1.3.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.

1.8.2. 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, замяната или изменението се счита за отписване на началния финансов пасив и признаване на нов такъв. Разликата между съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Компенсиране (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 неплатежоспособност или несъстоятелност.

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

1.9. 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 третират 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	- 4 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”.

2.1. 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 2025 г. е 10 % (и за 2024 г. 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 31.12.2025 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2025г., която е в размер на 10%.

2.2. 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 персоналет е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за

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

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното 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.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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.

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

2.6.1. 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.

2.6.2. Договори за лизинг

2.6.2.1. 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:

- налице 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 наестия 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 наестите 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.

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

В случаите, в които Дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, то използва диференциалния лихвен процент, който би плащало в случай, че заеме 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.

2.6.2.3. 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.

3. Приходи по финансови услуги към клиенти

	31.12.2025	31.12.2024
Приходи от услуги	2 264	2 752
Общо	2 264	2 752

4. Други приходи

	31.12.2025г.	31.12.2024г.
Други приходи	103	-
Общо	103	-

5. Финансови приходи/разходи

Приходи	31.12.2025г.	31.12.2024
Дивиденди	58	24
Лихви	7 804	8 793
Приходи от сделки	6 610	8 609
Други	13	-
Общо	14 485	17 426

Разходи	31.12.2025г.	31.12.2024
Разходи по валутни операции	(1)	(2)
Разходи от сделки	(4 654)	(4 722)
Разходи за лихви и комисионни банки	(83)	(3 450)
Общо	(4 738)	(8 174)

Общо финансови приходи/разходи	9 747	9 252
--------------------------------	-------	-------

6. Разходи за материали

	31.12.2025 г.	31.12.2024г.
Канцеларски и офис материали	(4)	(5)
Рекламни материали	(2)	(3)
Офис консумативи	(10)	(26)
Представителни	(16)	(14)
Гориво	(5)	(5)
Ел. Енергия	(13)	(14)
Общо	(50)	(67)

7. Разходи за външни услуги

	31.12.2025 г.	31.12.2024г.
Консултантски и правни услуги	(85)	(283)

Такси, абонаменти и комисионни	(153)	(375)
Реклама	(402)	(648)
Комунални услуги	(36)	(46)
Граждански договори	(47)	(71)
Охрана	(28)	(47)
Поддръжка на софтуер и компютърно оборудване	(273)	(116)
Куриерски и пощенски услуги	(5)	(8)
Наеми	(211)	(247)
Разходи за счетоводство и одит	(23)	(37)
Други разходи	(83)	(225)
Общо	(1 346)	(2 103)

8. Разходи за възнаграждения и осигуровки

	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Разходи за възнаграждения на лица по трудови и договори и договори за управление	(2 999)	(3073)
Разходи за социални осигуровки на лица по трудови и договори за управление	(328)	(330)
Начисления за неизползвани отпуск	(65)	(55)
Общо	(3 392)	(3 458)

9. Други разходи

	31.12.2025	31.12.2024 г.
Командировка	(9)	(14)
Други	(110)	(5)
Общо	(119)	(19)

10. Разход за данък върху печалбата. Активи по отсрочени данъци

Разходи за данъци

	31.12.2025	31.12.2024
Текущ данък върху печалбата	(280)	880
Отсрочен данък върху печалбата	(401)	(264)
ОБЩО	(681)	616

Изравняване на данъчния разход с приложимата данъчна ставка

Показатели	31.12.25	31.12.24
Счетоводен финансов резултат	6 743	6 226
Всичко увеличения	590	3 098
Всичко намаления	4 537	516
Данъчен финансов резултат	2 796	8 808
Данък по действащата ставка 10 %	280	880

11. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Парични средства в банкови сметки	975	362
Общо	975	362

Паричните средства на Дружеството са в лева и евро.

12. Други вземания и предплатени разходи

	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Вземания по договори свързани лица - нетекущи	9 476	6 720
Активи по отсрочени данъци - нетекущи		264
Вземания по договори свързани лица - текущи	38 365	36 342
Вземания по договори – текущи	60 940	33 360
Общо	108 781	76 686

Към 31.12.2025 г. финансовите активи, включващи търговски вземания, вземания от свързани лица, предоставени заеми и други вземания, възлизат на 108 781 хил. лв. и представляват 43,44% от общите активи на Дружеството.

13. Имоти, машини и оборудване

ДМА	Транспортни средства	Компютърна техника	други	общо
Салдо към 31.12.2024	1957	7	19	1983
Салдо към 01.01.2025	1957	7	19	1983
Придобити през периода	40	34		74
Отписани през периода	402			402
Начислена амортизация в началото на периода				0
Начислена амортизация през периода	453	2	9	464
Балансова стойност към 31.12.2025	1142	39	10	1191

Към 31.12.2025г . няма дълготрайните материални активи, които да са напълно амортизирани през годината, но продължават да се използват в дейността и няма учредени тежести върху дълготрайните материални активи на Дружеството.

14. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Сума	Процент от капитала
Мъни лийз ЕАД	34 105	100 %
Мъни плюс магазин за пари ЕООД	5	100 %
Фи Инвест ЕАД	49	98 %
Фаст Пей АД	850	50 %
Мъни плюс мастър ЕООД	5 005	100 %
Кредитум ЕООД	5 005	100 %
Иф инвест ЕООД	60 002	100 %
Експерт брокер ООД	3	50 %
Общо	105 024	

Към 31.12.2025г. инвестициите в дъщерни предприятия нямат промяна спрямо предходния период. Общо инвестираната сума към 31.12.2024г. е в размер на 105 024.00лв.

15. Други дългосрочни финансови активи – дялови инструменти (акции)

Към 31.12.2024г. финансовите активи – дялови инструменти са:

Марифос холдинг	3 599
Иновативни финанси холдинг АД	8 000
7К Корпорейшън ЕАД	12 000
ФС Холднг АД	125
Общо	23 724

Към 31.12.2025г. има изменение в притежаваните финансови активи са:

Иновативни финанси холдинг АД	2 621
7К Корпорейшън ЕАД	10 085
Евро Инвест Мениджмънт АД	11 200
Конкорд Фонд-8 Алтернативен инвестиционен фонд АД	188
Финанс плюс мениджмънт холдинг ЕАД	3 395
Общо	27 489

16. Финансови инструменти за търгуване към 31.12.2025г.

Евро Инвест Мениджмънт АД – за търгуване

6 980

Общо

6 980

Към 31.12.2024г. Дружеството не е имало финасови инструменти за търгуване.

17. Задължения към финансови предприятия и облигационна емисия

	31.12.2025 г.	31.12.2024
Облигационен заем	70 541	50 561
	70 541	50 561

Продължава стартиралата на 09 януари 2024 г. търговия на Българска фондова борса АД с облигациите на емитетът “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД издадени при условията на първично публично предлагане на ценни книжа от които успешно бяха записани 20 655 (двадесет хиляди шестотин петдесет и пет) броя облигации всяка с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро. Емисията облигации е с ISIN код BG2100024236 и се търгува на Българска фондова борса АД с код FPMВ.

На 22 ноември 2024г., “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД емитира при условията на частно пласиране 100 000 (сто хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 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.

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” ЕАД. На емисията е присвоен борсов код FРМА. Датата на въвеждане за търговия е 11.03.2025 г. (вторник).

На 22 август 2025г., “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД емитира при условията на частно пласиране 10 000 (десет хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 1000(хиляда) евро. Облигациите са емитирани без задължение за публикуване на проспект при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон чрез покани до инвеститорите (оферти за записване до не повече от 149 лица) и при условията на чл. 1, параграф 4, б. „а“

от Регламент (ЕС) 2017/1129, като в срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца след сключването на облигационния заем ще бъде изготвен проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар в съответствие с поетото задължение в предложението.

Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е в размер на 10 000 000 (десет милиона) евро. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100026256.

18. Задължения към свързани лица

	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Задължения за финансов лизинг към свързани лица	1 370	1 988
Задължения по договор за заем	5 558	
Други задължения към свързани лица	1	120
Общо	6 929	2 108

19. Задължения към персонала и социалното осигуряване

	31.12.2025г.	31.12.2024г.
Задължения към персонала, зает по трудови и договори за управление	285	230
Задължения по социалното осигуряване	61	57
Задължения по неизползвани отпуски	65	55
Общо	411	342

Към 31.12.2025г. в задълженията към персонала и социалното осигуряване са включени съответно 346 хил. лв. и 65 хил. лв. начисления за неизползвани отпуски.

20. Търговски и данъчни задължения

	31.12.2025 г	31.12.2024 г
Задължения за данъци – текущи и нетекущи	701	894
Задължения към доставчици	307	620
Задължения по получени заеми	12 235	-
Общо	13 243	1 514

Към 31.12.2025 г. задълженията за данъци представляват задължения за данъци върху доходите на физическите лица в размер на 18 хил. лв., данък печалба в размер на 280 хил. лв., други данъци – 2 хил. лв. и пасиви по отсрочени данъци 401 хил.лв.

21. Собствен капитал

Основен капитал

Капиталът на “Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД е в размер на 147 032 млн. лв. Към 31.12.2025г. едноличен собственик на капитала на дружеството е “ФПМХ Инвест“ ЕАД, ЕИК 208449636.

Финансов резултат

Финансовият резултат е формиран от неразпределената печалба към 31.12.2024 год. в размер на 6 222 хил. лв. и текуща печалба за периода 6 062 хил. лв.

22. Сделки със свързани лица

Фирма	01.01.2025-31.12.2025		31.12.2024	
	Разходи	Приходи	Разходи	Приходи
Мъни лийз ЕАД	181	735	170	313
Мъни плюс магазин за пари ЕООД	0	0	0	216
Кредихелп България ООД	0	0	238	674
Фаст пей ХД АД	0	11	0	24
ФИ инвест АД	0	0	0	1
Общо	181	746	408	1228

Фирма	31.12.2025		31.12.2024	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
Мъни лийз ЕАД	38 303	1 371	35982	2108
Мъни плюс магазин за пари ЕООД	7	0	184	0
Експерт Брокер	-	0	2	0
Фаст пей ХД	6	0	8	0
Кредитум ЕООД	-	394		
Мъни плюс мастър ЕООД	-	369		
Иф инвест ЕООД	-	4795		
Фи инвест АД	9 525	0	6886	0
Общо	47 841	6 929	43 062	2108

СВЪРЗАНИ ЛИЦА НА ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД 206846379

Дъщерни дружества:

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД, ЕИК 131289899 – 100%

МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, ЕИК 207395363 – 100%

ФИ ИНВЕСТ АД, ЕИК 207489396 – 98%

МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД, ЕИК 208034405 - 100.00%

КРЕДИТУМ ЕООД, ЕИК 208035749 - 100.00%

ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 208034608 - 100.00%

ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД, ЕИК 207114108 - 50%

ФАСТ ПЕЙ ХД АД, ЕИК 202200392 – 50%

Едноличен акционер:

„ФПМХ Инвест“ ЕАД, ЕИК 208449636

Съвет на директорите и участия на членовете в други дружества:

Тихомир Гочев Чемширов:

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК 206846379 – член на УС и представляващ.

ФПМХ ИНВЕСТ ЕАД, ЕИК 208449636 - Член на СД и представляващ

Любомир Митев Желязков:

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК 206846379 – член на УС и представляващ.

ФПМХ ИНВЕСТ ЕАД, ЕИК 208449636 - Член на СД и представляващ

Росен Йорданов Димитров

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК 206846379 – член на УС и представляващ.

ФИ ИНВЕСТ АД, ЕИК 207489396 - Член на СД и представляващ

ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 208034608 – Представляващ

ФПМХ ИНВЕСТ ЕАД, ЕИК 208449636 - Член на СД и представляващ

"Р.КО Мениджмънт Консултинг" ЕООД, ЕИК 207467332 - Представляващ и ЕСК

23. 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	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Парични средства и парични еквиваленти (т. 11)	975	362
Други вземания и предплатени разходи (т. 12)	108 781	76 686
Общо финансови активи	109 756	77 048
Пасиви		
Задължения към финансови предприятия и облигационна емисия (т. 17)	70 541	50 561
Задължения към свързани лица (т. 18)	6 929	2 108
Търговски и данъчни задължения (т. 20)	13 243	1 514
Общо финансови пасиви	90 713	54 183

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

Кредитен риск

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД поема кредитен риск при всяка своя инвестиция. Дружеството е изложено на кредитен риск, произтичащ основно от вземания от свързани лица, предоставени заеми и парични средства в банки. Кредитният риск представлява риск контрагент да не изпълни задълженията си по финансов инструмент. Паричните средства се поддържат в банки с добра репутация и финансова стабилност - – „Тексим банк“ АД, „Варенголд“ АГ, клон България и „Общинска банка“ АД. Към датата на отчета не са идентифицирани значителни концентрации на кредитен риск. Паричните операции са ограничени до банки с добра репутация и ликвидна стабилност. Дружеството управлява този риск чрез текущ мониторинг на финансовото състояние на контрагентите и ограничаване на експозицията към отделни контрагенти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да изпълни задълженията си по финансовите пасиви при настъпване на техния падеж. Дружеството управлява ликвидния риск чрез поддържане на достатъчен обем от ликвидни средства и чрез планиране на паричните потоци, включително обслужване на задълженията по емитирани облигации. Дружеството генерира парични потоци от дейността си и следи регулярно входящите и изходящите парични потоци.

Падежите на вземанията и задълженията, включително тези по облигационните емисии, се проследяват текущо от ръководството.

Матуритетен анализ

В следващата таблица са представени финансовите недеривативни пасиви на Дружеството, 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. Сумите включват главници и лихви.

31.12.2025	до 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години	Общо
Финансови пасиви					
Задължения по облигационен заем		0	585	69 956	70 541
Задължения към свързани лица		0	2 793	4 136	6 929
Търговски и данъчни задължения и заеми		285	12 557	401	13 243
Общо финансови пасиви		285	15 935	74 493	90 713

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 валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск.

Поради структурата на финансовите инструменти Дружеството е изложено основно на лихвен риск.

Валутен риск

Валутният риск е рискът стойността на финансовите инструменти да се влияе от промени в

обменните курсове.

В условията на действащ валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, поради което позициите в евро не пораждат съществен валутен риск за Дружеството.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от промени в бъдещите парични потоци или справедливата стойност на финансовите инструменти вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Лихвоносните финансови активи на Дружеството включват парични средства и предоставени заеми, а лихвоносните пасиви – привлечени средства под формата на заеми и емитирани облигации.

Финансовите инструменти са договорени основно при фиксиран лихвен процент, поради което експозицията към лихвен риск на паричния поток е ограничена.

Краткосрочният характер на предоставените заеми ограничава експозицията към риск от промяна в справедливата стойност.

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури способността си да продължи като действащо предприятие, както и да генерира възвращаемост за акционерите и ползи за останалите заинтересовани страни, като същевременно поддържа оптимална капиталова структура и минимизира разходите за финансиране.

Дружеството наблюдава структурата на капитала чрез съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява като нетен дългов капитал към общо ангажиран капитал.

Нетният дългов капитал представлява разликата между привлечените заемни средства (включително облигационни заеми и задължения към свързани лица) и паричните средства и паричните еквиваленти. Общият ангажиран капитал включва собствения капитал и нетния дългов капитал.

В изчислението на дълговия капитал са включени и търговски и други задължения, предвид спецификата на дейността на Дружеството.

	31.12.2025г.	31.12.2024г.
Общо дългов капитал, в т.ч:		
Облигационен заем в т. ч:	70 541	50 561
нетекучи	69 956	50 398
текущи	585	163
Текущи и нетекучи търговски и други задължения	13 243	1 514
задължения към свързани лица	6 929	2 108
Общо дългов капитал	90 713	54 183
Парични средства и паричните еквиваленти (в намаление)	(975)	(362)
Нетен дългов капитал	89 738	53 821

Общо собствен капитал	159 316	153 254
Общо капитал	249 054	207 075
Съотношение на задлъжнялост	36.03%	25.99 %

През 2025 г. се наблюдава увеличение на съотношението на задлъжнялост, основно вследствие на нарастване на привлечения ресурс чрез емисия облигационен заем.

Справедливи стойности на финансовите инструменти

Финансовите активи и пасиви на Дружеството се класифицират и оценяват основно по амортизирана стойност в съответствие с изискванията на МСФО 9.

Поради краткосрочния характер на част от финансовите активи, включително паричните средства и краткосрочните вземания, както и поради пазарно обосновавания лихвен процент по дългосрочните финансови инструменти, ръководството счита, че балансовата стойност на финансовите активи и пасиви не се различава съществено от тяхната справедлива стойност към датата на отчета за финансовото състояние.

Финансовите активи на Дружеството включват основно парични средства, предоставени заеми и инвестиции в акции, държани за търгуване. Финансовите пасиви включват задължения по заеми и емитиран облигационен заем.

Инвестициите в акции, държани за търгуване, се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност се определя въз основа на котираните пазарни цени на активни пазари към датата на отчета за финансовото състояние.

Оценката на тези финансови инструменти попада в Ниво 1 от йерархията на справедливата стойност съгласно МСФО 13.

Ръководството счита, че договорените лихвени проценти по останалите финансови активи и пасиви са съпоставими с пазарните условия за инструменти със сходен риск и матуритет, поради което балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

24. Други въпроси

На 24.02.2022 г. възникна военен конфликт между Руската федерация и Украйна, който продължава към датата на одобрение на настоящия финансов отчет. В резултат на конфликта са наложени санкции и ограничителни мерки спрямо Руската федерация и свързани с нея физически и юридически лица.

Ръководството извърши оценка на потенциалното въздействие на тези събития върху дейността на Дружеството, включително върху класификацията и оценката на финансовите активи, бизнес модела за управление на финансовите инструменти, както и върху ключови счетоводни преценки и допускания.

Към датата на одобрение на настоящия отчет не са установени съществени преки въздействия върху дейността, финансовото състояние и резултатите на Дружеството, нито индикации за необходимост от промяна в прилаганите счетоводни политики или оценки.

Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и потенциалното ѝ въздействие върху икономическата среда и дейността на Дружеството.

25. Събития след края на отчетния период

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството, която ще бъде отразена перспективно и не представлява събитие след отчетния период, което изисква корекция във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Дружеството не очаква съществени ефекти от превалутиране на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса по промяна във функционалната (отчетна) валута.

Емитиране на облигационен дълг.

На 23.02.2026г. Съветът на директорите на Финанс плюс мениджмънт холдинг ЕАД взе решение за издаване на нов облигационен заем с обща номинална и емисионна стойност 10 000 000 (десет милиона) евро, при условията на частно (непублично) пласиране. Емисията е четвърта поред за компанията и цялата е записана успешно.

Събитието представлява некоригиращо събитие след края на отчетния период и не оказва влияние върху финансовия отчет към 31 декември 2025 г.

Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет няма други съществени събития, които да изискват допълнително оповестяване или корекция.

26. Действащо предприятие

Ръководството на Дружеството е извършило оценка на способността му да продължи да функционира като действащо предприятие за период не по-кратък от 12 месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет.

Оценката е базирана на анализ на текущото финансово състояние, очакваните парични потоци, достъпа до финансиране, както и на бизнес плановете на Дружеството. Към датата на одобрение на отчета Дружеството разполага с достатъчен ресурс за обслужване на задълженията си, включително по емитирания облигационен заем.

Ръководството не е идентифицирало събития или условия, които да порождаат съществена несигурност относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Любомир Митев Желязков
Изпълнителен директор

LYUBOMIR MITEV
ZHELIAZKOV
Digitally signed
by LYUBOMIR
MITEV
ZHELIAZKOV
Date: 2026.03.25
17:00:02 +02'00'

Румяна Милушева Димитрова
Директор дирекция

RUMYANA MILUSHEVA
DIMITROVA
Digitally signed
by RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2026.03.25
16:52:39 +02'00'

„Счетоводство, методология и данъци“

Тихомир Гочев Чемширов
Изпълнителен директор

TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Digitally signed
by TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2026.03.25
17:04:57 +02'00'



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД ЗА 2025 ГОДИНА

Годишният доклад за дейността на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ ЕАД за 2025г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 100 о, ал. 4, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа 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 Дружеството към 31.12.2025г. и перспективите за развитие.

Обща информация за Дружеството

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД, е търговско дружество от холдингов тип, учредено в Република България на 24.02.2022г. и вписано в ТР, воден от Агенция по вписванията на 01.03.2022г. Правноорганизационната форма на Дружеството е акционерно дружество (АД) и упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон. Седалището и адресът на управление дружеството е гр. София, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

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

Основният капитал на Дружеството към 31.12.2025г. е в размер на 147 032 198 лева, разпределен на 147 032 198 броя акции, всяка от тях с номинална стойност от 1 лев.

Към 31 декември 2025г. акционерите на Дружеството са както следва:

„ФПМХ Инвест“ ЕАД – 147 032 198 бря акции - 100% от капитала на дружеството

Към 31 декември 2025 г. Дружеството е с едностепенна система на управление. Функциите на общо събрание се упражняват от едноличния собственик на капитала, а управлението се

осъществява от Съвет на директорите.

Към 31 декември 2025г. 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

Към 31 декември 2025 г. дружеството има 57 служители.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” ЕАД е Дружество създадено с цел да обедини инвестициите в дружества, концентрирани в предоставянето на различни видове финансови услуги.

Към 31.12.2025 г. Дружеството е предприятие-майка на група предприятия, опериращи в сферата на финансовите услуги, включително лизингова дейност, кредитно посредничество, инвестиции и платежни услуги.

Основните участия на Дружеството включват:

- МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД – 100%
- МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД – 100%
- ФИ ИНВЕСТ АД – 98%
- МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД – 100%
- КРЕДИТУМ ЕООД – 100%
- ИФ ИНВЕСТ ЕООД – 100%
- ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД – 50%
- ФАСТ ПЕЙ ХД АД – 50%

Брандове на Групата от дружества - Основните брандове в инвестиционния портфейл на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ ЕАД, “MoneyShop”, „Money Lease“ 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.

I. Резултати и анализ на дейността на Дружеството

Бизнес моделът на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД е насочен към управление на инвестиции и финансови активи с цел генериране на доходност чрез събиране на договорни парични потоци, реализиране на доходи от инвестиции и, при необходимост, продажба на финансови инструменти.

През 2025 г. основните направления в дейността на Дружеството включват:

- инвестиции в дялови участия и финансови инструменти, включително облигации;
- управление и финансиране на дружества от групата;
- централизирано управление на паричните потоци и финансовите ресурси;
- предоставяне на вътрешногрупови услуги, включително в областта на счетоводството, информационните технологии, маркетинга, управлението на човешките ресурси и административното обслужване.

Дружеството функционира като холдингова структура, която координира и подпомага дейността на дъщерните предприятия, без да развива съществена самостоятелна оперативна дейност извън инвестиционната си функция

Финансови резултати

Към 31.12.2025 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД отчита нетна печалба в размер на 6 062 хил. лв.

Основните приходи са формирани от финансова дейност в размер на 14 485 хил. лв., включително доходи от лихви, дивиденди и операции с финансови инструменти.

Разходите за лихви и свързани такси възлизат на 4 738 хил. лв.

Основните оперативни разходи на Дружеството са:

- разходи за персонал – 3 392 хил. лв.
- разходи за външни услуги – 1 346 хил. лв.

Инвестиционна дейност

През отчетния период Дружеството извърши инвестиции във финансови инструменти, включително:

- придобиване на акции в „Евро инвест мениджмънт“ АД;
- участие в „Конкорд Фонд-8 Алтернативен инвестиционен фонд“ АД.

Сключени големи сделки между свързани лица

През отчетния период не са налице сделки със свързани лица, които да са оказали съществено влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

Не са настъпили и съществени промени в сделки със свързани лица, оповестени в предходни отчетни периоди, които да оказват влияние върху текущия финансов отчет.

Към 31 декември 2025 г. дъщерните дружества на Дружеството, предоставящи финансови услуги, оперират в небанковия финансов сектор.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД осъществява функции по централизирано управление на ключови дейности в рамките на групата, включително финансиране, управление на риска, информационни технологии и маркетинг, като подпомага развитието и координацията на дъщерните предприятия.

Към края на 2025г. основните счетоводни данни на дружеството са както следва:

	31.12.2025	2024
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	50	67
Разходи за външни услуги	1 346	2 103
Разходи за персонала	3 392	3 458
Нетната печалба	6 062	5 610
ЕБИТДА (печалба преди лихви, данъци и амортизации)	6 743	6 226
Нетекущи активи	143 180	137 715
Текущи активи	107 260	70 064
Собствен капитал	159 316	153 254
Нетекущи пасиви	70 942	50 561
Текущи пасиви	20 182	3 964

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

ЛИКВИДНОСТ		31.12.2025	2024
1	Краткотрайни активи (без РБП)	107 260	70 064
2	Материални запаси		0
3	Краткосрочни вземания	89 712	42 175
4	Краткосрочни финансови активи	6 980	0
5	Парични средства	975	362
6	Краткосрочни задължения	10516	382
7	Обща ликвидност (КА/КЗ)	10	183
8	Бърза ликвидност (КВ+КФА+ПС)/КЗ	9	111
9	Незабавна ликвидност (КВ+ПС)/КЗ	9	111
10	Абсолютна ликвидност (ПС/КЗ)	0.09	0.95

ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		31.12.2025	2024
1	Собствен капитал	159 316	153 254
2	Дългосрочни задължения	69 956	50 398
3	Краткосрочни задължения	20 182	3 964
4	Платежоспособност - СК/(ДЗ+КЗ)	1.77	2.82
5	Задлъжнялост - (ДЗ+КЗ)/СК	0.57	0.35
6	Финансова автономност - СК/(ДЗ+КЗ)	1.77	2.82

Активите на Дружеството към 31.12.2025 г. са в размер на 250 440 хил. лв. Общата стойност на пасивите към 31.12.2025 г. е 91 124 хил. лв.

II. Персонал

Към 31.12.2025 г. служителите на трудов договор са общо 57. Възнагражденията за персонала вкл. и разходите за социално и здравно осигуряване към 31.12.2025 г. са в размер на 3 392 хил.лв.

Възнагражденията за персонала включват и възнагражденията на ключовия управленски персонал, които са оповестени отделно в **раздел IX**.

III. Клонове на Дружеството

Дружеството няма обособени клонове.

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

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

1. 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.

✓ 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.

И през 2025 г., както и през предходните години се запази геополитическото напрежение и волатилност в международната търговия. Основни източници на несигурност и през следващите периоди остават международните сътресения, като войната между Русия и Украйна и конфликтът в Близкия изток, а промяната в митническата политика на САЩ допълнително увеличи нестабилността в международната среда. Промените във външнотърговската политика на САЩ се отразиха в динамиката на обема на световната търговия, чийто годишен растеж първоначално се ускори, поради нарастването на поръчките преди влизането в сила на по-високите мита за вноса в САЩ, докато в последствие се наблюдаваше постепенно забавяне на растежа вследствие на влизането в сила на част от новите митнически ставки. Очакванията за растеж в ЕС е да достигне 1.3% и 1.4%, съответно през 2025 и 2026 г.

Според допусканията за развитието на глобалната икономическа активност и търговия растежът на външното търсене за български стоки и услуги през 2025 г. (3.8%) е по-висок спрямо заложените в макроикономическата прогноза на БНБ от юни 2025 г., а през 2026 г. и 2027 г. се очаква да остане без съществена промяна спрямо предходната прогноза (съответно 2.5% и 3.2%). По-високият растеж на външното търсене през 2025 г. отразява главно временното засилване на глобалната търговия преди въвеждането на новите вносни мита от страна на САЩ, докато през останалата част от прогнозния период ефектите от въведените мита и продължаващите процеси на търговска фрагментация се очаква да ограничават външното търсене.

Очакванията на пазарните участници и заложените технически допускания предполагат силно понижение на цените в евро на енергийните суровини на международните пазари през 2026 г., главно по линия на петрола, и минимален спад през 2027 г. За цените в евро на неенергийните суровини не се предвиждат съществени изменения през 2026 г., докато през 2027 г. се очаква слабо нарастване главно при селскостопанските суровини. В резултат на тези процеси се очаква претеглените по значимост за международната търговия на България цени на суровините в евро да се понижат средно с 0.9% през 2026 г. и да нараснат с около 1.8% през 2027 г. През 2025 г. растежът на реалния БВП на България е прогнозирано да възлезе на 3.2%, след което слабо да се забави до 3.1% през 2026 г. и 2027 г. Положителен принос за икономическата активност през 2025 г. ще имат компонентите на вътрешното търсене, докато нетният износ ще допринесе отрицателно. През целия прогнозен хоризонт се очаква потребителските разходи на домакинствата да имат основен принос за нарастването на икономическата активност, което отразява прогнозирания растеж на доходите от труд в реално изражение, растежа на заетостта, както и нарастването на нетните фискални трансфери към домакинствата и високата кредитна активност. Очаква се през 2025 г. и 2027 г. динамиката на инвестициите и на вноса на стоки да бъде повлияна от доставките на военно оборудване и привлечените инвестиции във военната индустрия.

Допусканията за сравнително слаб растеж на външното търсене на български стоки и услуги в комбинация с ремонтните дейности в ключови предприятия в промишлеността в България в началото на 2025 г. са фактори за по-слабо представяне на износа спрямо вноса през по-голямата част от прогнозния хоризонт. Вследствие на продължаващото интензивно депозирание на свободни парични наличности в банковата система с цел последващо автоматично превалутиране в евро поради присъединяването на България към еврозоната от началото на 2026 г. прогнозираме годишният растеж на депозитите на неправителствения сектор да се ускори в края на 2025 г., след което да следва тенденция към забавяне. Същевременно присъединяването към еврозоната се очаква да допринесе за засилване на трансмисията от паричната политика на Европейската централна банка (ЕЦБ) към монетарните условия в страната.

През 2026 г. и 2027 г. годишният растеж на кредита за неправителствения сектор се очаква да се забави, но да остане сравнително висок. Годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), се очаква да се ускори до 3.9% в края на 2025 г. (спрямо 2.1% в края на 2024 г.), а средногодишната инфлация да възлезе на 3.6% през 2025 г. (при 2.6% през 2024 г.). Основните проинфлационни фактори са свързани с вътрешни за страната процеси, като 5 Макроикономическа прогноза • декември 2025 г. нарастването на разходите за труд на единица продукция и високия растеж на частното

потребление, което позволява висока степен на пренасяне на повишените производствени разходи към крайните потребители. В края на 2026 г. прогнозираме инфлацията да възлезе на 3.6% (3.5% средно за годината), като най-голям принос се очаква да имат цените на услугите в резултат на растежа на частното потребление и запазването на затегнатите условия на пазара на труда, които допринасят за поддържането на високи темпове на нарастване на заплатите.

През 2027 г. очакваме инфлацията в края на годината, както и средногодишната инфлация да се забавят – съответно до 3.0% и 3.2%, което ще се обуславя главно от забавянето на инфлацията при услугите в съответствие с прогнозираната динамика на разходите за труд на единица продукция. Текущата макроикономическа прогноза отразява информация за фискални мерки, включени в законопроекта за държавния бюджет за 2026 г. и Актуализираната средносрочна бюджетна прогноза (АСБП) за периода 2026–2028 г., които бяха внесени в Народното събрание на 13 ноември 2025 г. Поради актуалната политическа ситуация в страната и оттегляния вече законопроект за държавния бюджет за 2026 г. съществува несигурност пред прогнозата, произтичаща от параметрите, които ще бъдат заложиени в окончателната бюджетна рамка за 2026 г. и в средносрочната бюджетна прогноза.

При отчитане на заложените в базисния сценарий допускания рисковете пред прогнозата за растежа на реалния БВП на България се оценяват като балансирани за 2025 г.

За 2026 г. и 2027 г. преобладават рискове за реализиране на по-ниска икономическа активност, произтичащи главно от възможни по-неблагоприятни процеси в глобалната среда спрямо заложените във външните допускания. От страна на вътрешната среда съществува риск за реализиране на по-нисък растеж на реалния БВП при евентуално намаляване на дейността на дружествата от групата „Лукойл“ в страната или при по-бавно изпълнение на инвестиционни проекти, финансирани с национални средства и средства от ЕС. По отношение на частното потребление оценяваме рисковете като балансирани през прогнозния период. От една страна, възможно е потребителските разходи да бъдат по-ниски при реализиране на по-слаб растеж на заплатите и на нетните фискални трансфери към домакинствата, но от друга страна, разходите на домакинствата биха могли да бъдат подкрепени от по-ниска склонност към спестяване спрямо заложената в прогнозата. При прогнозата за инфлацията преобладават рискове за реализиране на по-висок растеж на потребителските цени спрямо базисния сценарий през целия прогнозен хоризонт. Тези рискове произтичат най-вече от вътрешната макроикономическа среда и са свързани с потенциално по-бързо и силно пренасяне от фирмите на прогнозирания растеж на разходите за труд на единица продукция върху крайните потребителски цени, както и с възможна по-висока от заложената инфлация при стоките и услугите с административно определяни цени. Същевременно повишеното геополитическо напрежение създава рискове от рязко повишаване на цените на основни суровини като енергийните продукти.

✓ **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.

✓ **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.

Към края на 2025 г. кредитният рейтинг на Република България се оценява основно в инвестиционния клас „А“ (или горна граница на BBB) от водещи агенции, което отразява стабилна перспектива и значителен напредък по пътя към еврозоната. Този рейтинг е добра основа за ниски лихви по държавния дълг и доверие от инвеститорите

Две от големите рейтинговата агенция S&P Global Ratings ("Стандарт енд Пуърс Глоубъл рейтингс") и Fitch Ratings повишиха дългосрочния суверенен кредитен рейтинг на България от "BBB" на "BBB+" заради присъединяването на страната към еврозоната от 1 януари 2026 г. Това е най-високата степен от инвестиционните рейтинги от средния клас.

На 8 юли финансовите министри на Европейския съюз в рамките на Съвета на ЕС одобриха присъединяването на България към еврозоната и така от 1 януари 2026 г. страната ще стане 21-вата държава в ЕС, приела еврото.

S&P отбеляза възможни предизвикателства, предупреждавайки, че политиките на ЕЦБ вероятно ще се съобразяват с по-големите членове на паричния съюз – като Германия и Франция, които имат най-големите икономики – а не с по-малки страни като България, която остава и най-бедната в ЕС.

Рейтинговата агенция посочва, че стабилните сектори на услугите в България, особено в туризма и ИТ сферата, са помогнали за смекчаване на ефектите от икономика, която все още харчи повече за внос на стоки и услуги, отколкото печели от износ.

На 1 януари 2025 г. България стана пълноправен член на Шенгенското пространство, в което не се изисква паспорт, и S&P очаква членството в Шенген и еврозоната да подкрепи търговията и международния туризъм.

Рейтинговата агенция предупреди, че може да понижи рейтингите, ако публичният дефицит на България се увеличи повече от очакваното, особено ако фискалната политика стане прекалено либерална след присъединяването към еврозоната или ако вътрешната политическа нестабилност доведе до прекомерни разходи на правителството.

Според S&P страната продължава да се сблъсква с дългосрочни предизвикателства, свързани с демографската криза и застаряващото и намаляващо население, както и недостатъците в инфраструктурата, които пречат на България да достигне пълния си потенциал.

Рейтинговата агенция Fitch Ratings също повиши дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута на 'BBB+' със стабилна перспектива, предаде Bloomberg.

Агенцията разглежда приемането на еврото като положително за рейтинга, като приемането в еврозоната ще предостави на държавния дълг статут на резервна валута, ще укрепи рамката на паричната политика, ще намали транзакционните разходи, ще елиминира валутно-курсвия риск за фирмите и домакинствата и ще открие допълнителни възможности за външно финансиране. Българските банки също ще имат достъп до ликвидните улеснения на ЕЦБ.

Fitch очаква реален растеж на БВП от 2,8% през 2025 г., непроменен спрямо 2024 г., тъй като несигурността около световната търговия се компенсира от подобрената вътрешнополитическа ситуация.

Fitch Ratings прогнозира реален растеж на БВП от 2,5% през 2026 г., с възможности за допълнително нарастване, свързани с приемането на еврото.

✓ 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, пораждат 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 към месец октомври 2025 година месечната инфлация е 0.9%, а годишната инфлация е 5.3%. Инфлацията е измерена чрез ИПЦ, като месечната инфлация се отнася за октомври 2025 г. спрямо предходния месец, а годишната инфлация е за октомври 2025 г. спрямо същия месец на предходната година.

Индекс на потребителските цени (ИПЦ). През октомври 2025 г. месечната инфлация е 0.9%, а годишната инфлация за октомври 2025 г. спрямо октомври 2024 г. е 5.3%.

Инфлацията от началото на годината (октомври 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 4.3%, а средногодишната инфлация за периода ноември 2024 - октомври 2025 г. спрямо периода ноември 2023 - октомври 2024 г. е 4.1%.

✓ **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 Емитента 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.

✓ **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 Емитента 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 Емитента. 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 Проспект, 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 Емитента, след разплащането на дължимия данък.

✓ **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 Емитента 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 използва.

2. 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:

- ✓ **бизнес риск** – дефинира се като вероятността от неблагоприятни промени в пазарните и икономически условия, в които функционира дружеството. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия му резултат и върху неговата рентабилност. 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.
- ✓ **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.
- ✓ **ликвиден риск** – изразява се във възможността Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД управлява своите активи и пасиви по начин, който му позволява да поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства, за да посрещне своите задължения и да финансира стопанската си дейност;

- ✓ **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 понижение на финансовите резултати на Групата като цяло, поради факта, че Емитентът 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:
 - ✓ **управленска политика на мениджмънта** – бъдещото развитие на дружеството зависи от стратегията, избрана от управленския му екип. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД 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;
 - ✓ **риск от промяна в контрола (акционерната структура)** – евентуална промяна може да доведе до промяна в бизнес стратегията на емитента, а оттам да окаже и значително влияние върху инвестиционния и кредитен портфейл, финансовото състояние и резултатите от дейността. Към датата на проспекта Емитента не разполага с допълнителна информация относно бъдещата акционерна структура и за момента не очаква промени в бизнес стратегията си;
 - ✓ **зависимост от ключови служители** – бизнесът на дружеството е зависим в известна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните и контролни органи и висшия мениджмънт на емитента. 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 нейната 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“;
 - ✓ **риск от възможно осъществяване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните** – съществува риск от осъществяване на сделки между „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента всички сделки, сключени между дружеството и свързаните с него лица, са извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива;
 - ✓ **лихвен риск** – политиката на Емитента е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дружеството се стреми да търси дългосрочните заеми с фиксирани лихвени проценти, а когато привлеченият ресурс е със плаващ лихвен процент, същият да се договоря с фиксирани минимум и максимум на лихвата.
 - ✓ **неетично и незаконно поведение** – риск от осъществяване на сделки от името и за сметка на Емитента, които противоречат на закона и на етичното поведение в бранша. Към момента Дружеството не се е сблъсквало с такива казуси вследствие на избора на подходящ екип от специалисти;
 - ✓ **риск от конкуренция в секторите в които дружеството оперира** – Секторът, в който основно оперира Дружеството, се отличава с висока степен на конкуренция. Бъдещият успех на Дружеството ще зависи от способността да остане конкурентноспособно в сравнение с другите конкуренти чрез по-висока гъвкавост и ефективност.

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

✓ 2. 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.

✓ 3. Лихвен риск

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.

✓ 4. Финансов риск

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

- Рискове, свързани с влошаване на глобална финансова среда

Дружеството е концентрирано 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.

Влошаването на глобалната финансова среда, особено в контекста на 2025-2026 г., е свързано с поредица от взаимосвързани рискове, които застрашават икономическата стабилност. Основните предизвикателства включват комбинация от висока задлъжнялост, упоритата инфлация, геополитическо напрежение и затягане на финансовите условия.

Основните рискове включват:

Геополитическо напрежение и търговски войни: Военните конфликти и налагането на мита (например от САЩ) сериозно застрашават световната търговия и финансовата стабилност.

Висока инфлация и лихвени проценти: Продължаващата инфлация и запазването на високи лихвени нива от централните банки (като ЕЦБ) увеличават разходите за обслужване на дълга и ограничават икономическия растеж.

Нарастващ глобален дълг: Хроничните фискални дефицити и високите нива на дълг на домакинствата и правителствата създават условия за финансова нестабилност.

Затягане на финансовите условия: Ограничаването на кредитирането и несигурността водят до свиване на инвестициите от страна на нефинансовите предприятия.

Системни финансови кризи: Рискът от колапс на финансови институции или значителна волатилност на цените (енергия, стоки) е сериозен, особено в условия на "влошаване на глобалната финансова система".

Климатични и екологични рискове: Климатичните промени се разглеждат като дългосрочен, но налагащ се риск, който влияе пряко върху финансовия сектор.

Ефект върху България е, че въпреки глобалната несигурност, финансовата среда у нас се характеризира

със стабилна макроикономическа позиция и растеж на БВП, като през 2024 г. е отчетен ръст от 2.8%. Въпреки това, българската икономика не е изолирана от преките последици на глобалното влошаване.

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.

Според данни на Българската народна банка (БНБ), през 2025 г. кредитирането за домакинствата в България отбелязва значителен ръст, като броят и обемът на кредитите продължават да се увеличават. Към края на март 2025 г. броят на кредитите на сектор „Домакинства и НТООД“ нараства на годишна база с 2.3%, достигайки 2.896 млн. броя. Общият размер на кредитите за домакинствата достига 56.139 млрд. лв. към края на декември 2025 г., което е годишно увеличение от 21.1%, а жилищните кредити са основният двигател на растежа, с ръст от 28.2% на годишна база, достигайки 32.9 млрд. лева към края на декември 2025 г..

Потребителските кредити възлизат на 21.348 млрд. лв. към края на 2025 г., отбелязвайки ръст от 13.3% спрямо предходната година.

Данните показват засилено търсене на ипотечни и потребителски заеми, като темпът на растеж на кредитите за домакинства остава висок през цялата 2025 г.

Към края на декември 2025 г. депозитите на домакинствата в българските банки достигат рекордните 107.076 млрд. лева (около 54.9 млрд. евро).

Ключови факти и данни за края на 2025 г.:

Годишен ръст: Спестяванията на гражданите са нараснали с 19.8% на годишна база.

Ръст през декември: Само през последния месец на годината (декември) депозитите са се увеличили с над 6 млрд. лева, което се свързва с кампания на банките за конвертиране на налични средства в лева преди присъединяването към еврозоната.

Банкови депозити: Домакинствата вече държат над 100 млрд. лв. в търговските банки.

"Богати" депозити: Броят на депозитите на домакинствата за над 1 млн. лева е нараснал с близо 33% през 2025 г..

Данните са базирани на статистиката на Българската народна банка (БНБ) към края на 2025 г.

Анкета за кредитната дейност на банките

В края на 2025 г. беше отчетен по-висок растеж на депозитите както в сектора на домакинствата, така и в сектора на нефинансовите предприятия. Фактор за възходящата динамика са обявените промоционални кампании от банките за депозиране на свободните левови парични наличности без такса с автоматичното им превалутиране в евро след присъединяването на България в еврозоната от началото на 2026 г. Активността на междубанковия паричен пазар се запази сравнително висок. Фактори за набирането на ликвидност от междубанковия пазар продължават да бъдат поддържаните от банките ниски нива на свръх резерви в БНБ, по които лихвения процент е 0% и възможността за лихвен арбитраж, свързан с генериране на приход от банките с банки майки в еврозоната при положителен спред. Приемането на еврото от началото на 2026 г., обаче не гарантира повишаване на жизнения стандарт в страната до нивата на най-развитите страни от еврозоната. Необходими са структурни реформи насочени към подобряване качеството на институциите. Страната ни трябва да продължи са спазва по-консервативна фискална политика, като поддържа по-ниски нива на дълг и дефицит в публичните финанси, включително в сравнение със средните стойности в еврозоната, особено като се имат предвид отрицателните демографски тенденции в България при застаряващо и намаляващо население. Инфлацията в страната до края на годината се прогнозира да се забави до 3.9%, а средногодишната ѝ стойност се очаква да бъде 3.6%. Средногодишната инфлация за 2026 г. се очаква да бъде близка до тази през 2025 г., като ще достигне 3.5%, а за следващите периоди се очаква да се забави до 2.9% през 2027 г. и 2.5% през 2028 г. През септември 2025 г. Федералният резерв понижи лихвения процент на федералните фондове с 25 базисни точки до интервала 4.00–4.25%, като решението бе мотивирано с нарасналите рискове пред развитието на трудовия пазар в САЩ. Отчитайки динамиката на инфлацията в еврозоната и перспективите за нейното стабилизиране около целевата стойност, през второто тримесечие на 2025 г. УС на ЕЦБ запази непроменени лихвените проценти по депозитното улеснение, по основните операции по рефинансиране и по кредитните

улеснения съответно 2.00%, 2.15% и 2.40%. Перспективата за инфлацията остава по-несигурна от обичайното поради все още нестабилната търговска политика в световен план. По-високите от очакваните разходи за отбрана и инфраструктура, както и реформите, повишаващи производителността, биха допринесли за растежа на икономиката на ЕС.

Лихвени проценти по кредити

През 2025 г. активността на междубанковия паричен пазар се запази висока. Среднодневният обем на сключените сделки за предоставяне на необезпечени овърнайт депозити в левове следваше тенденция към нарастване, като средно за годината възлезе на 470 млн. лв. (387 млн. лв. за 2024 г.). Вероятни фактори за набирането на ликвидност от междубанковия пазар през годината продължиха да бъдат поддържаните от банките ниски нива на свръхрезерви в БНБ, по които лихвеният процент беше 0%, както и възможността за лихвен арбитраж, свързан с генерирането на приход от банките с банки майки в еврозоната при запазването на положителен спред между лихвения процент по депозитното улеснение на ЕЦБ и лихвения процент на междубанковия пазар в България. В условията на функциониралия до края на 2025 г. в България паричен съвет предприетите от ЕЦБ четири понижения на основните лихвени проценти през февруари, март, април и юни 2025 г. бяха пренесени сравнително бързо върху лихвените проценти по сключените сделки за предоставяне на необезпечени овърнайт депозити в левове на междубанковия паричен пазар в страната. Месечната стойност на индекса ЛЕОНИА Плюс през декември 2025 г. възлезе на 1.82% (2.95% през декември 2024 г.), а спредът между ЛЕОНИА Плюс и €STR се запази отрицателен през цялата година и възлезе на -11 базисни точки (без изменение спрямо декември 2024 г.).

Лихвени проценти по депозити През периода януари – ноември 2025 г. среднопретегленият лихвен процент по нови срочни депозити на домакинствата се задържа на ниски нива, като през ноември възлезе на 1.26% (1.35% към декември 2024 г.). Високата ликвидност в банковата система, допълнително подкрепена от интензивното депозитиране на свободни парични наличности през втората половина на 2025 г. с цел автоматичното им превалутиране в евро в началото на 2026 г., остана основен фактор за задържането на лихвените проценти по новопривлечени средства от домакинствата на ниски нива. Към ноември 2025 г. при новодоговорените срочни депозити в левове и в евро бе отчетено понижение на среднопретегления лихвен процент със съответно 27 базисни точки и 5 базисни точки спрямо декември 2024 г. При депозитите в долари бе отчетено повишение на лихвените проценти с 31 базисни точки за същия период, но тези депозити останаха с незначителен дял в общия обем нови срочни депозити на домакинствата. През периода януари – ноември 2025 г. среднопретегленият лихвен процент по Лихвени проценти по новодоговорени срочни депозити по сектори (%) Забележки: Средният лихвен процент се изчислява от лихвените проценти за всички сектори, матурирети (не се включват разплащателни сметки и овърнайт депозити) и валути, претеглени със съответните обеми новодоговорени депозити. Средните лихвени проценти за нефинансови предприятия и домакинства се изчисляват от лихвените проценти за всички матурирети и валути, претеглени със съответните обеми новодоговорени депозити. Източник: БНБ. Лихвени проценти по новодоговорени срочни депозити по валути (%) Забележка: Средните лихвени проценти по валути се изчисляват от лихвените проценти за всички сектори и матурирети, претеглени със съответните обеми новодоговорени депозити. Източник: БНБ. 35 Пари и кредит Лихвени проценти по салда по срочни депозити нови срочни депозити за нефинансовите предприятия продължи да следва тенденция към понижение, като в края на ноември възлезе на 1.88% (2.13% през декември 2024 г.). По валути по-съществено намаление през периода се наблюдаваше при депозитите в евро (с 52 базисни точки) и депозитите в левове (с 31 базисни точки), докато при новодоговорените срочни депозити в долари понижението бе сравнително по-слабо (с 16 базисни точки). Низходящата динамика на лихвените проценти по нови срочни фирмени депозити в евро и в левове вероятно отразява стремежа на банките да запазят лихвения марж в условията на намаляване на лихвените проценти по новоотпуснати фирмени кредити, което беше повлияно от пониженията на лихвените проценти в еврозоната. Това се дължи на методиката, прилагана от търговските банки за обвързване на лихвените проценти по кредитите за предприятията, отпускани в евро, с референтни индекси на междубанковия паричен пазар в еврозоната. През първите единадесет месеца на 2025 г. лихвеният процент по салда по срочни депозити на домакинствата се запази на много ниски нива, като отбеляза слабо нарастване и през ноември 2025 г. възлезе на 0.57% (0.48% в края на 2024 г.). Среднопретегленият лихвен процент по салда по срочни депозити на нефинансовите предприятия следваше тенденция към слабо понижаване и през ноември възлезе на 1.67% (1.79% през декември 2024 г.). Лихвени проценти по кредити През периода януари – ноември 2025 г. лихвените проценти по новоотпуснати жилищни кредити останаха без съществена промяна спрямо края на 2024 г. Годишният процент на разходите

(ГПР) и лихвеният процент по тези кредити възлязоха съответно на 2.81% и 2.47% (2.82% и 2.50% към декември 2024 г.)¹⁸. Основни фактори за запазването на лихвените проценти по жилищните кредити на ниски нива бяха високата ликвидност в банковата система и стабилната капиталова позиция на банките. Тези фактори про дължиха да оказват влияние за задържането на ниски нива на лихвените проценти по салда по срочни депозити на домакинствата, които някои от големите търговски банки използват като референтни при определяне на лихвените проценти по кредитите в левове¹⁹. При лихвените проценти по новоотпуснати потребителски кредити се наблюдаваше тенденция към понижаване след по-високите стойности в края на 2024 г., за които вероятно допринесе по-широкото използване на стокови кредити в края на календарната година, при които в някои случаи лихвените проценти могат да бъдат повисоки. През ноември 2025 г. ГПР и лихвеният процент по потребителските кредити възлязоха съответно на 9.02% и 8.70% (10.63% и 9.98% към декември 2024 г.). Среднопотегленият лихвен процент по новоотпуснати фирмени кредити се понижи със 77 базисни точки през периода януари – ноември 2025 г., като през ноември възлезе на 3.99% (4.76% към декември 2024 г.). По валути най-съществено понижение бе отчетено при кредитите в евро (със 105 базисни точки) и при тези в левове (с 52 базисни точки). При новоотпуснатите кредити в долари бе отчетено повишение (с 15 базисни точки), но делът на тези кредити в общия обем новоотпуснати кредити на предприятията е незначителен. Определящо значение за по-същественото понижение на лихвените проценти по фирмени кредити в евро имаше обвързването им с референтни индекси на междубанковия паричен пазар в еврозоната, които продължиха да следват низходяща тенденция през първата половина на 2025 г.

Към 31.12.2025г. 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 и новосъздадения конфликт в Близкия изток. Макар, че дружеството няма операции на територията на тези региони, възможните потенциални негативни ефекти от войната са i) флукуации на пазара на основни суровини, които влияят проинфлационно, ii) намаляването на платежоспособността 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 наблюдава всички показатели на риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на дружеството.

V. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2025г.

VI. Насоки за бъдещо развитие

През 2025 г. продължи процесът по развиване на бизнес линията на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД, като се положиха усилия да бъде обхванат в максимална степен пазарът на финансови услуги в добанковия сегмент. Портфейлът на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД е 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. Беше внедрена еднаква за всяко от дружествата ИТ система, която макар и да отразява спецификите за дейността, позволява 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 2026 година Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД ще се съобразява с динамичната финансова, икономическа и политическа обстановка. Дружеството ще се концентрира в посока оптимизиране на

дейността си, като ще запазва политиката си за контролирано разрастване както в гр. София, така и в 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 2026 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

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

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



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

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

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

Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД разработва и развива стандарти в своите вътрешни политики и процедури, целящи създаването на култура на етичност и добросъвестност, както и постигането на устойчив бизнес растеж. Дружеството работи в посока на това да бъде ангажиран бизнеса с инициативи в областта на екологията и образованието. Изграждането и усъвършенстването на подходящия 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 ЕАД 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 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 ЕАД като ангажирана институция е инициирала конкретни дейности, свързани с ESG рамката. Основните фокуси и инициативи са свързани с:

- E (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 инициираните 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 ЕАД 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 ЕАД Д към момента не предлага финансови продукти, имащи за цел устойчиви инвестиции, попадащи в обхвата на регламента за оповестяване. Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД е в процес на разработване и създаване на стратегия, целяща ограничение върху околната среда и подобрене на устойчивото развитие на дружеството.

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

- Спецификите на нормативните разпоредби на секторното законодателство;

- Правната рамка, в която предстои въвеждането на законодателна процедура, технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информация по Регламент ЕС 2019/2088;
- Европейските актове, приемани по различно време са с разнороден характер, поради което не са синхронизирани един с друг;
- Липсата на регламентирани и общодостъпни 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 ЕАД си поставя за цел да работи върху разработката на финансови продукти, целящи повишаване на местното и национално устойчиво развитие.

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

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

IX. Информация съгласно чл. 247 от ТЗ

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

Към 31.12.2025г. възнагражденията по договори за управление и контрол, включително и за членовете на Съвета на директорите, са в размер на 327 хил. лв.

Дружеството не предоставя дългосрочни възнаграждения, плащания на база акции или обезщетения при напускане.

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

Към 31.12.2025г. няма трансакции с такъв характер.

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

Към 31.12.2025г. 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" ЕАД, ЕИК/ПИК 206846379 – член на СД и представляващ.
- ФПМХ ИНВЕСТ ЕАД, ЕИК 208449636 - Член на СД и представляващ

Любомир Митев Желязков:

- "ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ" ЕАД, ЕИК/ПИК 206846379 – член на СД и представляващ.
- ФПМХ ИНВЕСТ ЕАД, ЕИК 208449636 - Член на СД и представляващ

Росен Йорданов Димитров

- "ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ" ЕАД, ЕИК/ПИК 206846379 – член на СД и представляващ.
- „ИФ ИНВЕСТ“ ЕООД, ЕИК 208034608 - Управител
- „ФИ ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 207489396 - Член на СД и представляващ
- ФПМХ ИНВЕСТ ЕАД, ЕИК 208449636 - 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 31.12.2025 г. 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.

X. 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 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. Регистрираният предмет на дейност на Емитента изцяло съответства на реално извършваната от него дейност и на концепцията за неговото развитие. Емитента 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 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.

Подробна информация относно сделките е оповестена в приложението към Годишния финансов доклад на дружеството.

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 финансов доклад на дружеството.

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 2025г. 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 2025 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 ЕАД	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%
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 31.12.2025 г. Емитентът има инвестиции в ценни книжа и финансови инструменти както следва:

- 2 621 (две хиляди шестотин двадесет и един) броя облигации от дружество „Иновативни финанси холдинг“ АД, с ISIN код BG2100047245,
- 10 085 (десет хиляди и осемдесет и пет) броя облигации от дружество „7К Корпорейшън“ ЕАД, с ISIN код BG2100046247
- 2 023 000 (два милиона двадесет и три) броя акции от дружество „Евро Инвест Мениджмънт, с ISIN код BG1100016986
- 33 920 (тридесет и три хиляди деветстотин и двадесет) броя обратно изкупени собствени облигации от емисия с ISIN код BG2100048243
- 182 броя дялове на Конкорд фонд – 8 Алтернативен инвестиционен фонд АД, с ISIN код BG1200008214

Към 31.12.2025 г. Емитентът не е собственик на недвижими имоти.

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 31.12.2025г.	срок
Мъни лийз ЕАД	Търговска банка Д АД дог.4069.1019/27.11.2019	527 978.29	27.11.2025
Мъни лийз ЕАД	Търговска Банка Д АД дог.5114.0821 от 18.10.2021 г.	790 550.50	18.10.2027
Мъни лийз ЕАД	Юробанк България АД дог. 100-2764/24.09.2019	1 405 190.51	24.9.2027
Мъни лийз ЕАД	Българо-Американска кредитна банка АД дог. 100-1489	3 916 964.25	20.10.2030
Мъни лийз ЕАД	БАКБ - №100-1403 - 09.10.2024г.	3 373 337.34	20.10.2029
Мъни лийз ЕАД	Българска Банка за Развитие АД дог. от 23.05.2018 г.	3 079 543.87	20.2.2030
Мъни лийз ЕАД	Българо-американска кредитна банка АД дог. 028459.02 от 2019-10-	9 278 287.28	20.10.2030
Мъни лийз ЕАД	Българо-американска кредитна банка АД дог. 028459.05 от 2025-08-	1 394 067.79	20.10.2030
ФПМХ ЕАД	Огнян Любомиров Мирчев	48 895.75	10.9.2026
ФПМХ ЕАД	Евро инвест мениджмънт АД	12 093 785.00	23.10.2026
ФПМХ ЕАД	Иф инвест ЕООД	4 746 650.00	24.11.2026
ФПМХ ЕАД	Мъни плюс мастър ЕООД	364 800.00	24.11.2026
ФПМХ ЕАД	Кредитум ЕООД	390 000.00	24.11.2026

41 410 050.58

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 целеви.

Заемател	Заемополучател	Главница към 31.12.2025г.
ФПМХ ЕАД	Мъни лийз ЕАД	38 045 650.00
ФПМХ ЕАД	Би Ви Ти Проджект Солюшънс ЕООД - дог. от 01.09.23г.	2 060.00
ФПМХ ЕАД	КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	132 906.00
ФПМХ ЕАД	Ривърсайд асет ЕООД - дог. за фин.вз.помощ 10%	2 440 000.00
ФПМХ ЕАД	НЮ ЛУКС БИЛДИНГ АД - дог. от 20.12.24г. 8%	6 400 000.00
ФПМХ ЕАД	Колект Инвест Мениджмънт ЕООД - дог. от 2025-01-07г.	706 860.00
ФПМХ ЕАД	Би Ви Ти Проджект Солюшънс ЕООД - дог. от 2025-03-14г. 10%	4 041 670.00
ФПМХ ЕАД	АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД	9 330.00
ФПМХ ЕАД	Мъни плюс мениджмънт АД - договор за новация от 2025-06-30г. 10%/365	4 933 844.88
ФПМХ ЕАД	С.Г.ГРУП ЕАД - дог. от 22.08.25г. 10%/365	9 646 900.00
ФПМХ ЕАД	ЕС ЕН ИНВЕСТМЪНТ ЕООД - дог. от 22.08.25г. 10%/365	1 915 155.00
ФПМХ ЕАД	Мъни плюс мениджмънт АД - дог. от 07.07.2025г. 10%/365	3 882 688.00
ФПМХ ЕАД	АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД - дог. от 24.11.25г. 10%/365	3 869 780.00
ФПМХ ЕАД	С.Г.Груп ЕАД - дог. от 24.11.25г. 10%/365	2 400 000.00
ФПМХ ЕАД	ФПМХ Инвест ЕАД дог. от 18.12.25 10%/365	137 658.08
ФПМХ ЕАД	Ди Си Ей Мениджмънт АД дог. от 18.10.25г. 10%/365	3 696 833.08

82 261 335.04

Предметът на извършваната дейност на дъщерните дружества отпуснали кредити е основна за тях и се намира в оперативните праграми 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“ ЕАД 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.

С решение № 123-Е от 05.03.2025г. на Комисия за финансов надзор беше одобрен проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията и от 06.03.2025г. тя се търгува на Българска Фондова Борса АД. На емисията е присвоен борсов код FPMA.

Нетната сума на постъпленията е използвана в следните направления:

Набраната сума е използвана за обичайната дейност на дружеството.

Разбивката от разходване на средствата е следната:

Цялата набрана сума от облигационната емисия е използвана за увеличение на капитала на дъщерно дружество „Иф Инвест“ ЕООД. Извършените инвестиции са изцяло по преценка на мениджмънта на емитента. В тази връзка, предметът на дейност на дъщерната компания е 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; средствата от увеличението на капитала са използвани за дългосрочни инвестиции във финансови активи. Източникът на средствата на ФПМХ извън средствата от облигационния заем, с които е увеличен капиталът на дъщерното дружество ИФ Инвест ЕООД, е продажба на активи (вземания и дялови участия на дъщерни предприятия).

Към 31.12.2025г. средствата от облигационната емисия са усвоени изцяло.

На 22 август 2025г., Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД емитира третата си по ред облигационна емисия при условията на частно пласиране - 10 000 (десет хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 1000(хиляда) евро. Облигациите са емитирани без задължение за публикуване на проспект при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон чрез покани до инвеститорите (оферти за записване до не повече от 149 лица) и при условията на чл. 1, параграф 4, б. „а“ от Регламент (ЕС) 2017/1129, като в срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца след сключването на облигационния заем ще бъде изготвен проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар в съответствие с поетото задължение в предложението.

Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е в размер на 10 000 000 (десет милиона) евро. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100026256. С решение № 709-Е от 25.11.2025г. на Комисия за финансов надзор беше одобрен проспект за допускане до търговия на облигациите на регулиран пазар и от 08.12.2025г. се търгува на Българска Фондова Бурса АД. На емисията е присвоен борсов код FPMС.

Набраните средства от първичното частно предлагане от емисията облигации са използвани съгласно предмета на дейност на дружеството за инвестиции в дялови участия и финансиране дейността на дъщерните му дружества. С решение на ОСО, проведено на 02.11.2025 г., целите на емитирания облигационен заем са допълнени с възможност за разходването им под формата на предоставяне на заеми на несвързани с емитента лица.

Нетната сума на постъпленията е използвана в следните направления:

Набраната сума е използвана за обичайната дейност на дружеството.

Разбивката от разходване на средствата е следната:

Предоставяне на заеми от Емитента , както следва:

Предоставен паричен заем от 22.08.2025г. на несвързано с емитента търговско предприятие в размер на 10 058 хил. лв., при лихвен процент в размер на 10,00 % на годишна база при лихвена конвенция Act/365. Лихвата се заплаща еднократно на падежа, заедно с главницата по заема. При забава за връщане на заема в срок, се дължи неустойка в размер на 1,00 % за всеки ден на

забава върху размера на заемната сума, но не повече от 10% от цялата заемна сума за целия период на забава. Срокът за връщане на заема е до 21.08.2026г. Заемът е необезпечен.

Предоставен паричен заем от 22.08.2025г. на несвързано с емитента търговско предприятие в размер на 9 500 хил. лв., при лихвен процент в размер на 10,00 % на годишна база при лихвена конвенция Act/365. Лихвата се заплаща еднократно на падежа, заедно с главницата по заема. При забава за връщане на заема в срок, се дължи неустойка в размер на 1,00 % за всеки ден на забава върху размера на заемната сума, но не повече от 10,00 % от цялата заемна сума за целия период на забава. Срокът за връщане на заема е до 21.08.2026г. Заемът е необезпечен.

Решенията за предоставяне на парични заеми са взети от ръководството на Емитента след обстоен анализ на кредитоспособността на търговските предприятия, получатели на тези заеми.

Към 31.12.2025г. 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.

ЛИКВИДНОСТ		31.12.2025	2024
1	Краткотрайни активи (без РБП)	107 260	70 064
2	Материални запаси		0
3	Краткосрочни вземания	89 712	42 175
4	Краткосрочни финансови активи	6 980	0
5	Парични средства	975	362
6	Краткосрочни задължения	10516	382
7	Обща ликвидност (КА/КЗ)	10	183
8	Бърза ликвидност (КВ+КФА+ПС)/КЗ	9	111
9	Незабавна ликвидност (КВ+ПС)/КЗ	9	111
10	Абсолютна ликвидност (ПС/КЗ)	0.09	0.95

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 2025 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 31.12.2025г. не са настъпили промени в състава на Управителните органи на дружеството.

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.

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 договорености.

19. 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 индивидуална основа, когато е приложимо.

Информация за влиянието на дейността на дружеството върху екологията, климата и устойчивото развитие се съдържа по-горе в настоящия доклад.

20. Друга информация по преценка на дружеството. Важните събития, настъпили след края на финансовата година

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството, която ще бъде отразена перспективно и не представлява събитие след отчетния период, което изисква корекция във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Дружеството не очаква съществени ефекти от превалутиране на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса по промяна във функционалната (отчетна) валута.

Емитиране на облигационен дълг.

На 23.02.2026г. Съветът на директорите на Финанс плюс мениджмънт холдинг ЕАД взе решение за издаване на нов облигационен заем с обща номинална и емисионна стойност 10 000 (десет милиона) евро, при условията на частно (непублично) пласиране. Емисията е четвърта поред за компанията и цялата беше записана успешно.

Любомир Митев Желязков

Изпълнителен директор

LYUBOMIR
MITEV
ZHELYAZKOV

Digitally signed by
LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV
Date: 2026.03.25 17:00:41
+02'00'

Тихомир Гочев Чемширов

Изпълнителен директор

TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV

Digitally signed by
TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2026.03.25
17:05:40 +02'00'

Румяна Димитрова

/Съставител на отчета и Директор дирекция

„Счетоводство, методология и данъци“/

RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA

Digitally signed by
RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2026.03.25
16:53:12 +02'00'



ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕАД

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 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“ ЕАД 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“ ЕАД 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.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД е емитент на втора емисия обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации при условията на частно пласиране на 100 000 (сто хиляди) броя блигации с номинална и емисионна стойност 100(сто) лева. Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева. На емисията е присвоен ISIN код BG2100048243. Облигациите са от един клас и всяка една облигация дава равни права на притежателя си с правата по всяка от останалите облигации от емисията. Срокът на емисията на облигациите се определя на 7 (седем) години (84 месеца) считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията облигации) и е с фиксирана лихва от 7.00% (седем процента), проста лихва на годишна база, изчислени на базата на лихвена конвенция АСТ/365, (Реален брой дни/365 дни).

На 22 август 2025г., Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг ЕАД емитира третата си по ред облигационна емисия при условията на частно пласиране - 10 000 (десет хиляди) броя блигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 1000(хиляда) евро. Облигациите са емитирани без задължение за публикуване на проспект при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон чрез покани до инвеститорите (оферти за записване до не повече от 149 лица) и при условията на чл. 1, параграф 4, б. „а“ от Регламент (ЕС) 2017/1129, като в срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца след сключването на облигационния заем ще бъде изготвен проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар в съответствие с поетото задължение в предложението.

Общата номинална и емисионна стойност на облигационния заем е в размер на 10 000 000 (десет милиона) евро. На емисията е присвоен следният ISIN код BG2100026256. С решение № 709-Е от 25.11.2025г. на Комисия за финансов надзор беше одобрен проспект за допускане до търговия на

облигациите на регулиран пазар и от 08.12.2025г. се търгува на Българска Фондова Борса АД. На емисията е присвоен борсов код FPMС.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД 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“ ЕАД 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“ ЕАД 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“ ЕАД

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 балансирани взаимоотношения между Съвета на директорите, 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“ ЕАД 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“ ЕАД е представено в т. 1.1 „Рискове, специфични за дружеството и сектора, в който оперира“ стр. 14 от одобрения от Комисия за финансов надзор Проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации. Проспектът може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството в секция „За инвеститори“, „Проспект“

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 2025г., акционерите, притежаващи пряко и непряко над 5 на сто или повече процента от правата на глас в общото събрание на Дружеството, са:

„ФПМХ Инвест“ ЕАД – 147 032 198 бря акции - 100% от капитала на дружеството

„Финанс плюс мениджмънт холдинг“ ЕАД 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“ ЕАД.

Участията на Дружеството в капитала на други търговски дружества са подробно описани в Годишния доклад за дейността на Дружеството за 2025 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.1д 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 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.

Внасянето на изменения в Устава на Дружеството се осъществява само от Общото събрание на акционерите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са посочени в чл. 29 от Устава на Дружеството.

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

Общо събрание на акционерите

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“ ЕАД 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“ ЕАД, 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“ ЕАД, 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“ ЕАД 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“ ЕАД, 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“ ЕАД, поддържа на интернет страницата си специална секция „За инвеститори“, в която поддържа актуална информация.

Корпоративното ръководство на „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ ЕАД, 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.

Към 31 декември 2025г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление, като органите на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Към 31.12.2025г. 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

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 2025г. не са възникнали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури.

Възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете 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” ЕАД 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 корпоративния 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.

Съветът на директорите на Дружеството 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” ЕАД 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” ЕАД, в съответствие с изискванията на ЗНФО са:

Председател на Одитния комитет – г-жа Златка Къпинкова.

- *Членове на Одитния комитет – Розалина Станкова и Юлиян 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 31.12.2025г. 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

Изпълнителен директор

LYUBOMIR
MITEV
ZHELYAZKOV
Digitally signed by
LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV
Date: 2026.03.25
17:15:06 +02'00'

Тихомир Гочев Чемширов

Изпълнителен директор

TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV
Digitally signed by
TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2026.03.25
17:15:52 +02'00'



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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., 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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., 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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., 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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., 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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., такова обстоятелство не е настъпило.

3. За 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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., 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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., 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.

За отчетния период 01.01.2025г. - 31.12.2025г., такова обстоятелство не е настъпило.

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 01.01.2025г. - 31.12.2025г., такова обстоятелство не е настъпило.

Любомир Митев Желязков	LYUBOMIR MITEV ZHELYAZKOV	Digitally signed by LYUBOMIR MITEV ZHELYAZKOV Date: 2026.03.25 17:01:27 +02'00'	Тихомир Гочев Чемширов	TIHOMIR GOCHEV CHEMSHIROV	Digitally signed by TIHOMIR GOCHEV CHEMSHIROV Date: 2026.03.25 17:06:13 +02'00'
Изпълнителен директор			Изпълнителен директор		

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

Долуподписаните,

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

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

и

Румяна Милушева Димитрова, в качеството ми на съставител на отчета на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД

ДЕКЛАРИРАМЕ,

че доколкото ни е известно,

а) Годишният финансов отчет към 31.12.2025г. на индивидуална база, 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“ ЕАД;

б) Годишният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ ЕАД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено;

Дата: 25.03.2026г.

гр. София

Декларатор:

Тихомир Чемширов

**TIHOMIR
GOCHEV
CHEMSHIROV** Digitally signed by
TIHOMIR GOCHEV
CHEMSHIROV
Date: 2026.03.25
17:06:43 +02'00'

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

Декларатор:

Любомир Желязков

**LYUBOMIR
MITEV
ZHELYAZKOV** Digitally signed by
LYUBOMIR MITEV
ZHELYAZKOV
Date: 2026.03.25
17:01:49 +02'00'

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

Декларатор:

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

**RUMYANA
MILUSHEVA
DIMITROVA** Digitally signed by
RUMYANA MILUSHEVA
DIMITROVA
Date: 2026.03.25
16:53:35 +02'00'

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на

„ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и индивидуалния отчет за всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти индивидуалното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2025 г. и неговите индивидуални финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние сме независими от Дружеството 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), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България.

Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за текущия период. Тези въпроси са разгледани в контекста на нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и при формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ние определихме следния въпрос като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия одиторски доклад:

Оценка на кредити и вземания от клиенти и доставчици – Пояснителна бележка 12 към индивидуалния финансов отчет

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценка на търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания и предплатени разходи- Приложение 12 от индивидуалния финансов отчет</p> <p>Както е оповестено в Приложение 12 към финансовия отчет, Дружеството има кредити и вземания от клиенти и доставчици, други вземания и финансови инструменти на стойност 108 781 хил. лв. и формират 43,44 % от активите на дружеството; На база бизнес модела за управление и характеристика на паричните потоци от тях, Дружеството класифицира вземанията в категория за отчитане по амортизационна стойност.</p> <p>Дружеството е разработило модел за определяне размера на очакваните кредитни загуби, основаващ се на значими преценки и допускания относно изчисления на ключови показатели за „вероятност за неизпълнение“, „загуба при неизпълнение“ и „експозиция при неизпълнение“, преценки относно бъдещи парични потоци базирани на минали събития, настоящи условия и бъдещи икономически прогнози.</p> <p>- Поради: а) съществеността на търговските вземания и други вземания, вземанията от свързани предприятия и предоставени заеми на трети лица за финансовият отчет на Дружеството, както и</p> <p>- б) присъщата степен на субективност несигурност при използване на множество допускания, предположения и преценки от страна на ръководството при определяне на размера на очакваните кредитни загуби свързани с търговските вземания, вземанията от свързани предприятия и предоставени заеми на трети лица, съгласно приетия модел в съответствие с МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none">• Преглед и оценка на бизнес модела на Дружеството, във връзка с класификацията и оценката на всяка категория финансови активи , с цел да установим спазени ли са изискванията на МСФО 9;• Получаване на разбиране за приетия и прилаган от Дружеството модел за определяне на обезценката за кредитни загуби, използването на ключови предположения и преценки;• Получаване на разбиране за процеса, свързан с определяне на обезценката за кредитни загуби търговски вземания , вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица;• Анализ и оценка доколко са разумни и уместни получените резултати от приложения модел за обезценка, както и ключовите преценки и допускания използвани от ръководството;

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от индивидуалния доклад за дейността и индивидуалната декларация за корпоративно управление,

изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Другата информация беше получена от нас преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и при това да преценим дали тя е в съществено несъответствие с индивидуалния 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 извършената от нас работа, достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС), и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване на изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвянето на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, като оповестява, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие, и използва счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако няма друга реалистична алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за надзора върху процеса на финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалния финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 индивидуален 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 индивидуалния финансов отчет, независимо дали длъжници 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 Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме 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 Дружеството 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 индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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 индивидуалния 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 последствия 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление на индивидуална база, 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 индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Индивидуалният 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 индивидуалната декларация за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния 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 предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от индивидуалния доклад за дейността (като елемент от съдържанието на индивидуалната 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 съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 22 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“.

Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „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)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, приложен в електронния файл „8945000G0KRMSSCJX41-20251231-BG-SEP.XHTML“, 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“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат. Ръководството на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML. Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „8945000G0KRMSSCJX41-20251231-BG-SEP.XHTML“ и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК. На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, съдържащ се в приложения електронен файл „8945000G0KRMSSCJX41-20251231-BG-SEP.XHTML“, 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

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит 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 индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ ЕАД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 10.12.2025 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Дружеството представлява четвърти 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 Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

София, 25 март 2026 г.

Георги Стоянов Тренчев


Регистриран одитор, отговорен за одита и Управител

„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: 2026.03.25 19:17:42
+02'00'

ДО
Акционерите на
„ФИНАНС ПЛЮС
МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният:

Георги Стоянов Тренчев, *в качеството ми на регистриран одитор* (с рег. № 647 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяване на сигурност по устойчивостта), *отговорен за одит ангажимента* от името на одиторско дружество „Ековис Одит България“ ООД (с рег. № 114 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, декларираме, че „Ековис Одит България“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД за 2025 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 25.03.2026 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния индивидуален финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД за 2025 година, издаден 25.03.2026 година:

- 1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение – „Мнение“:** По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1 от одиторския доклад*);
- 2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 22 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от одита на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със

свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр. 5 от одиторския доклад).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр. 6 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2025 г., с дата 25.03.2026 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 25.03.2026 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

25.03.2026 г., София

„Ековис Одит България“ ООД

Одиторско дружество с рег. № 114

Georgi Stoyanov
Trenchev

Digitally signed by Georgi
Stoyanov Trenchev
Date: 2026.03.25 19:19:05
+02'00'

Георги Стоянов Тренчев

Регистриран одитор, отговорен за одита