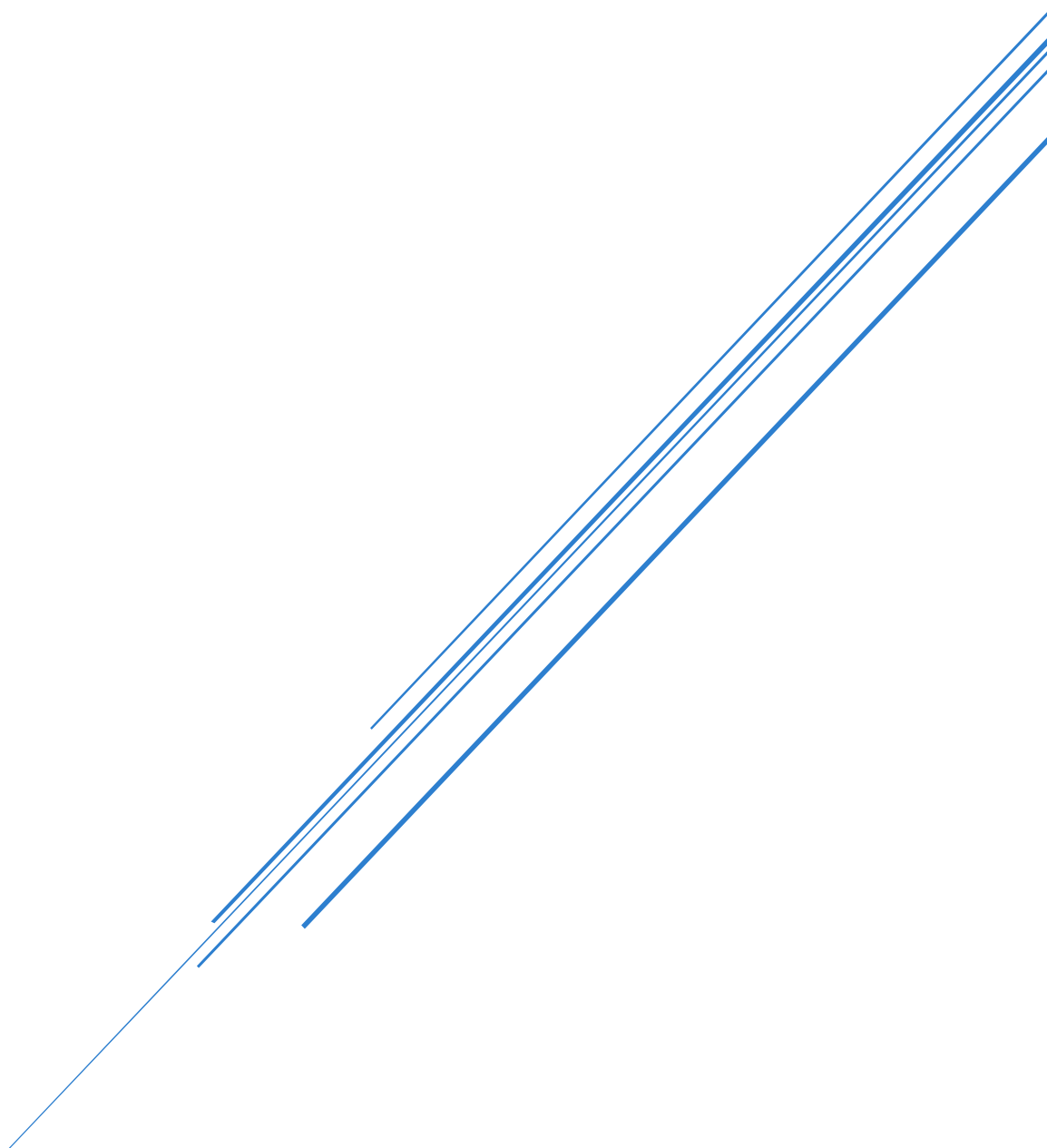


ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КРЕДИТУМ ЕООД

2024г.



ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КРЕДИТУМ ЕООД

към 31.12.2024 година

Съдържание

Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за финансовото състояние.....	5
Отчет за паричните потоци.....	6
Отчет за промените в собствения капитал.....	8
1. Информация за дружеството	8
1.1. Собственост и управление	8
1.2. Предмет на дейност	8
1.3. База за изготвяне	8
1.4. Сравнителни данни.....	11
1.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики	11
1.6. Приходи от лихви и разходи за лихви	11
1.6.1. Приходи от лихви	11
1.6.2. Разходи за лихви.....	11
1.7. Приходи по договори с клиенти.....	12
1.7.1. Признаване на приходи по договори с клиенти	12
1.7.2. Измерване/(оценяване) на приходите по договори с клиенти	12
1.7.3. Задължения за изпълнение	13
1.8. Финансови инструменти – първоначално признаване, последваща оценка и отписване	13
1.8.1. Финансови активи	13
1.8.1.1. Първоначално признаване на финансови активи	13
1.8.1.2. Класификация и последваща оценка на финансови активи	13
1.8.1.3. Обезценка на финансови активи	15
1.8.2. Финансови пасиви	15
1.9. Парични средства и парични еквиваленти	16
1.10. Имоти, машини и оборудване.....	16
1.11. Данък върху печалбата	18
1.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство .	19
1.13. Регистриран капитал	20
1.14. Лизинг.....	20
1.15. Оценка по справедлива стойност.....	21
1.16. Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.	21

1.16.1.Обезценка на финансови активи	21
1.16.2.Договори за лизинг	22
1.16.2.1.Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи	22
1.16.2.2.Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които Дружеството е лизингополучател	23
1.16.2.3.Преглед за индикатори за обезценка на активите „право на ползване“	23
2.Финансови приходи.....	23
3.Финансови разходи	24
4.Нетекущи активи.....	24
5.Вземания от клиенти и доставчици	24
6.Парични средства	24
7.Задължения	24
8. Свързани лица.....	24
9.Събития след края на отчетния период.....	25
Доклад за дейността.....	26
1. Управление на рисковете на дружеството.....	26
2. Научноизследователска и развойна дейност.....	31
3. Насоки за бъдещо развитие.....	31

Отчет за всеобхватния доход
Кредитум ЕООД
за годината, приключваща на 31 декември 2024

	Приложе ние №	31.12.2024 BGN'000	2023 BGN'000
ПРИХОДИ			
Приходи от услуги към клиенти			
Приходи от продажби общо			
РАЗХОДИ			
Разходи за външни услуги		-	
Оперативни разходи общо		-	
Финансови приходи/разходи			
Финансови приходи	2	43	
Финансови разходи	3	-	
Финансови разходи общо		43	
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		43	
Данъци върху дохода		4	
Нетна печалба / загуба за периода		39	
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		39	

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан
на 11.04 2025 г. от името на Кредитум ЕООД

Габриела Симеонова Иванова
Управител

Румяна Димитрова
Директор дирекция/Съставител

Заверил съгласно доклад:
Ековис одит България ООД
Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен
за одита
Дата на заверка: 11.04.2025 г.

Кредитум ЕООД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ****КЪМ 31 декември 2024**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Финансови активи - Облигация	5 000	
Общо нетекущи активи	<u>5 000</u>	
Текущи активи		
Вземания от клиенти и доставчици	43	
Парични средства и парични еквиваленти	5	
Общо текущи активи	<u>48</u>	
ОБЩО АКТИВИ	<u><u>5 048</u></u>	
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	5 005	
Финансов резултат		
Печалба/загуба от минали години		
- Печалба/загуба за годината	39	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	<u>5 044</u>	
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Задължения към финансови институции		
Общо нетекущи пасиви	<u>0</u>	
Текущи пасиви		
Данъчни задължения	4	
Общо текущи пасиви	<u>4</u>	
ОБЩО ПАСИВИ	<u>4</u>	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	<u><u>5 048</u></u>	

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на
11.04 2025 г. от името на Кредитум ЕООД

Габриела Симеонова Иванова
Управител

Заверил съгласно доклад:
Ековис одит България ООД
Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен
за одита
Дата на заверка: 11.04.2025 г.

Румяна Димитрова
Директор дирекция/Съставител

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на Кредитум ЕООД
за годината, приключваща на 31 декември 2024

	2024г. BGN'000	2023 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици	-	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-	
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	(5 000)	
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти	5 005	
Други финансови разходи	-	
Нетен паричен поток от финансова дейност	5	
Нето увеличение/намаление на парични средства и еквиваленти	5	
Парични средства и еквиваленти на 1 януари		
Парични средства и еквиваленти на 31 Декември	5	

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на 11.04 2025 г. от името на Кредитум ЕООД

Габриела Симеонова Иванова
Управител

Румяна Димитрова
Директор дирекция/Съставител

Заверил съгласно доклад:
Ековис одит България ООД
Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен за одита
Дата на заверка: 11.04.2025 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
Кредитум ЕООД
за годината, приключваща на 31 декември 2024г.

	Основен капитал BGN'000	Натрупана печалба/загуб BGN'000	Текуща печалба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо на 01 януари 2024 година				
Записан капитал 2024	5 005			5 005
Общо всеобхватен доход за 2024			39	39
Салдо на 31 декември 2024 г.	5 005		39	5 044

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на 11.04 2025 г. от името на Кредитум ЕООД

Габриела Симеонова Иванова
Управител

Румяна Димитрова
Директор дирекция/Съставител

Заверил съгласно доклад:
Ековис одит България ООД
Георги Тренчев - Управител и одитор отговорен за одита
Дата на заверка: 11.04.2025 г.

Информация за дружеството

1. Информация за дружеството

Дружеството КРЕДИТУМ ЕООД, с ЕИК 208035749 е регистрирано в България, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 28 октомври 2024г.

1.1 Собственост и управление

Към 31.12.2024г. дружеството се представлява и управлява от Управителя Михаела Тодорова Иванова.

На 03.02.2025г. Михаела Тодорова Иванова е заличена като управител на „Кредитум“ ЕООД в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел и на нейно място като законен представител и Управител на Дружеството е вписана Габриела Симеонова Иванова.

КРЕДИТУМ ЕООД е регистрирано с първоначален капитал в размер на 5 000 лева., разпределен в 5 000 дяла с номинална стойност от 1 лев всеки. На 28.11.2024 г. в Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, е вписано увеличение на капитала на дружеството от 5 000 лева на 5 005 000 лева или капиталът е увеличен с 5 000 000 лева, чрез издаване и записване на нови дружествени дялове, като едноличният собственик на капитала на дружеството „Финанс плюс мениджмънт холдинг“ АД, направи парична вноска в размер на 5 000 000 лева разпределени в 5 милиона дружествени дяла, всеки от които е на стойност 1 лев.

Към 31.12.2024 г. регистрираният капитал на дружеството е изцяло внесен.

Към 31.12.2024г. едноличен собственик на капитала в Дружеството е ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД.

1.2 Предмет на дейност

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

Към датата на настоящия отчет дружеството не извършва дейност, но се планира да се фокусира върху предоставяне на лесен достъп до качествени финансови услуги и инструменти в областта на ипотечното и потребителското кредитиране.

Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

1.3. База за изготвяне

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

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

Годишният финансов отчет е съставен в български лева, която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.)

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

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, съответно:

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

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

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на предприятието дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента. Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

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

МСС 1 се изменя, както следва:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Към датата на 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 2023 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., Все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., Все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., Все още неприети от ЕС;

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

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

1.4. Сравнителни данни

Дружеството не представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година, поради създаването му в края на 2024г.

1.5. 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

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”.

1.6. 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 /, разходи за лихви по лизинг и разходи за лихви по получени заеми от свързани лица.

1.7. 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 договорот 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 задължение 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 разграничени и от определената за тях цена.

1.7.3. Загължения 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 пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмент.

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

Класификационни групи

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

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

Последващо оценяване

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

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

Отписване

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

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

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

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното

загължение се оценяват на база, която отразява правата и загълженията, които Дружеството е запазило.

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

1.8.1.3. 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 дължникът 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 загължения към финансови институции, загължения към нефинансови институции, загължения към свързани лица, загължения към персонала, лихвоносни заеми и привлечени средства, загължения по финансов лизинг и други загължения.

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 загължението е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващо финансово загължение 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).

Компенсирание (Нетиране) на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират (непират) 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.

1.10. 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 1000 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

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

Методи на амортизация

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

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

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

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

Нематериални активи

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

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

- Софтуер 2 години

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

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

1.11. Данък върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2024 г. е 10 % (2023 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 степенята, 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 степенята, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

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

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

Към 31.12.2024 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2024 г., която е в размер на 10%.

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

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Планове с дефинирани вноски

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

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

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

1.13. Регистриран капитал

Дружеството е капиталово и е регистрирано в Търговския регистър с определен размер на дружественния капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Собственика 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.

1.14. 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.

Към 31.12.2024г. Дружеството няма сключени договори за лизинг.

1.15. 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.

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

1.16.1. 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.

1.16.2. Договори за лизинг

1.16.2.1. Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

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

☐ дали ли е договор за лизинг, в т.ч. дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използвания актив за съответния срок на договора;

☐ определяне срока на лизинга;

☐ определяне на диференциалния лихвен процент по договорите за лизинг.

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

При определяне на срока на лизинга ръководството е взело предвид неотменимия период на лизинга, заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване, ако е сигурно, че тя ще бъде упражнена, както и периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване, ако е достатъчно сигурно, че тя ще бъде упражнена. Дружеството има няколко договора, в които е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на

опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване, в т.ч.: ролята на наетия актив в дейността на Дружеството; разходите, които Дружеството би понесло при прекратяване на лизингов и наемане на нов актив; историческия опит, натрупан до момента с наетите активи и с наемодателите.

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

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

1.16.2.2. 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.

1.16.2.3. 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.

2. Финансови приходи

ХИЛ.ЛВ		
Финансови приходи	2024	2023
Приходи от лихви	43	
Общо:	43	

3. Финансови разходи

Към 31.12.2024г. финансовите разходи на дружеството представляват разходи за банкови такси.

.лв		
Финансови разходи	2024	2023
Банкови такси	169,97лв.	
Общо:	169,97лв.	

4. Нетекущи активи

2024 хил.лв

Финансови активи – облигация ИФХ 5 000

Общо нетекущи активи 5 000

5. Вземания от клиенти и доставчици

Към 31.12.2024г. Дружеството има вземания в общ размер на 43 хил. лв., разпределени както следва:

хил.лв		
Вземания от клиенти	2024	2023
Вземания лихви облигация ИФХ	43	

6. Парични средства

АКТИВИ	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Парични средства в банкови сметки	5	

7. Задължения

Задължения	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Данъчни задължения	4	

8. Свързани лица

МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД, ЕИК 131289899

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ ЕИК 206846379

ФИ ИНВЕСТ АД, ЕИК 207489396

ИФ ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 208034608

МЪНИ ПЛЮС МАСТЪР ЕООД, ЕИК 208034405

МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД, ЕИК 207395363

ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД, ЕИК 207114108

Управител на дружеството през 2024г. е Михаела Тодорова Иванова.

9. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития с коригиращ характер след края на отчетния период.
На 03.02.2025г. Михаела Тодорова Иванова е заличена като управител на „Кредитум“ ЕООД в Агенция по Вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел и на нейно място като законен представител и Управител на Дружеството е вписана Габриела Симеонова Иванова

Управител:

Габриела Иванова

Директор дирекция/Съставител:

Румяна Димитрова

Доклад за дейността на КРЕДИТУМ ЕООД

Резултати и анализ на дейността на Дружеството

Към края на 2024г. основните счетоводни данни на дружеството са както следва:

BGN'000	2024г.	2023г.
Разходи за външни услуги	0	
Нетната печалба	39	
EBITDA (печалба преди лихви, данъци и амортизации)	43	
Нетекущи активи	5 000	
Текущи активи	48	
Собствен капитал	5 044	
Нетекущи пасиви	0	
Текущи пасиви	4	

Активите на Дружеството към 31.12.2024 г. са в размер на 5 048 хил. лв., които в основната си част представляват финансови активи - облигации и Общата стойност на пасивите към 31.12.2024г. е 4 хил. лв.

1. Управление на рисковете на дружеството

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

1. Валутен риск

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

2. Ценови риск

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

3. Кредитен риск

Кредитният риск се изразява в риска някои от контрагентите му да не бъдат в състояние да изпълнят изцяло или в обичайно предвидените срокове задълженията си към дружеството. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо от ръководството.

4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства и да генерира положителен обем от

оперативни потоци от основната си дейност. Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

5. Лихвен риск

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

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

6. Политически риск

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

7. Финансов риск

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

- Рискове, свързани с влошаване на глобална финансова среда

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.

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

БВП да бъде 0,9% през 2025 г. и да се засили до 1,2% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата от декември 2024 г. перспективата за растежа на БВП е ревизирана надолу с 0,2 процентни пункта за 2025 г. и 2026 г., но остава непроменена за 2027 г. По-слабата перспектива се дължи главно на ревизирани надолу стойности на износа и, в по-малка степен, на инвестициите. Тя отразява по-силно от допусканото преди въздействие на несигурността, както и очакванията, че свързаните с конкурентоспособността трудности вероятно ще се запазят по-дълго.

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

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

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

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

Fitch Ratings също е потвърдила дългосрочния кредитен рейтинг на България в

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

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

Международната рейтингова агенция Moody's също потвърди дългосрочния рейтинг на България в чуждестранна и местна валута Baa1 със стабилна перспектива. Потвърждаването на рейтинга Baa1 на България се дължи на очакванията, че енергийна криза в Европа няма да отслаби съществено икономическата и фискалната позиция на страната, както и перспективата за приемане на еврото през 2026 г. Очакванията на Moody's са за относително слаба флукутация на основните икономически и фискални показатели на страната през следващите 12 до 18 месеца. Рисковете между потенциалните отрицателни ефекти върху кредитния профил, произтичащи от политическата ситуация в страната, и потенциалните положителни ефекти от евентуалното приемане на еврото се смятат за балансирани към настоящия момент.

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

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

Анкета за кредитната дейност на банките

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

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

главно нуждата на домакинствата от средства за закупуване на първо жилище.

Лихвени проценти по кредити

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

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

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

Докато през предходните години влиянието на пандемията - COVID-19, се отчиташе основно като неблагоприятен фактор върху предположението за действащо предприятие, то понастоящем преобладаващото негативно влияние е концентрирано в продължаващия военен конфликт между Русия и Украйна. Макар, че дружеството няма операции на територията на тези две държави, възможните потенциални негативни ефекти от войната са i) флуктуации на пазара на основни суровини, които влияят проинфлационно, ii) намаляването на 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.

2. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2024 г.

3. Насоки за бъдещо развитие

Плановете за бъдещо развитие обхващат развитието на КРЕДИТУМ ЕООД по отношение на предоставяне на лесен достъп до качествени финансови услуги и инструменти в областта на ипотечното и потребителското кредитиране. Предлагане на конкурентни условия по кредитни продукти.

Управител:

Габриела Иванова

Директор дирекция/Съставител на фин.
отчет:

Румяна Димитрова