

Годишен доклад за дейността Финансов отчет

Карол Мотивейшън Пул АД

31 декември 2024 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	i
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Пояснения към финансовия отчет	5

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО КАРОЛ МОТИВЕЙШЪН ПУЛ АД

1. История и развитие на Дружеството

„Карол Мотивейшън Пул“ АД е вписано в Търговския регистър на 20.12.2024 година. Към 31.12.2024 г. основният капитал е 250 000 лева, разпределен в 2 500 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева. Дружеството има тричленен Съвет на директорите.

„Карол Мотивейшън Пул“ АД е правопреемник на командитно дружество с акции „Фонд за Екипа на Карол“ КДА, учредено на 13.03.2024 година като алтернативен инвестиционен фонд и с предмет на дейност инвестиране на средства в съответствие с инвестиционната му политика в български и чуждестранни дружества, колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, за срок от 10 години, считано от вписването му в Търговския регистър, като преди изтичането на този срок, същият можел да бъде продължен с до две години по решение на Общото събрание и със съгласието на неограничено отговорния съдружник. „Фонд за Екипа на Карол“ КДА е учредено с цел стимулиране и бонификация в бъдещ период на служители на дружествата-акционери чрез разпределяне на участие в същото, което да се монетаризира чрез ликвидация при изтичане на срока, за който е учредено. Акциите можели да се прехвърлят от акционер на негови служители, на които са алокирани като част от програмата на съответния акционер за бонификация и стимулиране на служителите му. Прехвърляне на алокирани от акционер на негови служители акции можело да се осъществява след изтичането на 5 (пет) години от датата на вписването на „Фонд за Екипа на Карол“ КДА в търговския регистър. С решения от 22.11.2024 г. „Фонд за Екипа на Карол“ КДА е преобразувано чрез промяна на правната му форма в „Карол Мотивейшън Пул“ АД. Новоучреденото дружество „Карол Мотивейшън Пул“ АД, ЕИК 208107127, е със срок на съществуване 10 години, считано от вписването му в Търговския регистър, като преди изтичането на този срок, същият може да бъде продължен с до две години по решение на общото събрание на акционерите му. Дейността му е с фокус върху инвестиране на средства в български и чуждестранни дружества, колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, която „Карол Мотивейшън Пул“ АД ще осъществява със същата цел – стимулиране и бонификация в бъдещ период на служители на дружествата-акционери чрез разпределяне на капиталово участие в същото, което да се монетаризира чрез ликвидация при изтичане на срока, за който е учредено. Акциите и на новоучреденото в резултат на преобразуването чрез промяна на правната форма дружество могат да се прехвърлят от акционер на негови служители, на които са алокирани като част от програмата на съответния акционер за бонификация и стимулиране на служителите му. Прехвърляне на алокирани от акционер на негови служители акции отново може да се осъществява след изтичането на 5 (пет) години от датата на вписването на „Карол Мотивейшън Пул“ АД в търговския регистър. В резултат на преобразуването чрез промяна на правната му форма „Фонд за Екипа на Карол“ КДА е прекратено.

2. Резултати от дейността на Дружеството през 2024 г.

През 2024 година „Карол Мотивейшън Пул“ АД, съответно командитното дружество с акции „Фонд за Екипа на Карол“ КДА, чийто правопреемник е, имат реализирани приходи от операции с финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в размер на 19 хил. лв. Нетната печалба от операции с финансови инструменти е в размер на 3 хил. лв.

За същия период разходите, свързани основно с преобразуването на „Фонд за Екипа на Карол КДА“ са в размер на 6 хил. лв.

Нетният финансов резултат за отчетния период е загуба в размер на 3 хил. лв.

„Фонд за Екипа на Карол“ КДА е учредено през 2024 г. като алтернативен инвестиционен фонд, управляван от УД „Карол Капитал мениджмънт“ ЕАД, вписано във водения от Комисия за финансов надзор регистър като регистрирано лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове. В последствие са предприети действия по преобразуване чрез промяна на правната му форма, а управляващото дружество е отписано от регистъра на лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. Целта на новоучреденото в резултат на преобразуването дружество „Карол Мотивейшън Пул“ АД отново е стимулиране и бонификация в бъдещ период на служителите на дружествата-акционери чрез разпределяне на капиталово участие в него. През 2024 година „Фонд за Екипа на Карол“ КДА закупува дялове от управляваните от „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД колективни инвестиционни схеми.

3. Основни рискове за Дружеството

Основните рискове пред дейността на Дружеството са:

1. Вътрешни - свързани с организацията на работа
2. Външни - свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Дружеството.

4. Финансови инструменти, използвани от Дружеството

Категории финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата		
Дялове на колективни инвестиционни схеми	243	-
	243	-
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Пари и парични еквиваленти	4	-
ОБЩО	4	-

Цели и политика по управление на финансовите рискове

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Пазарен риск

Пазарният риск е системен (общ) риск, влияещ върху стойността на всички активи. Той се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовия пазар в страната, действа извън дружеството - емитент и по принцип не може да бъде диверсифициран. Пазарният риск се състои от валутен, лихвен и друг ценови риск. Основните методи за ограничаване на системния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда, и на тази база прогнозиране и съобразяване на инвестиционната политика с очакваната динамика на тази среда. Всички инвестиции в ценни книжа могат да породят риск от загуба на капитал.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за всеобхватния

доход. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Дружеството, деноминирани във валута, различна от лева и евро. През представените отчетни периоди Дружеството не е било пряко изложено на валутен риск, тъй като не е имало монетарни активи, деноминирани във валути, различни от лева и евро. До колкото голяма част от инвестициите на Дружеството във финансови активи, оценявани по справедлива стойност са изложени на валутен риск, заради техните собствени инвестиции, деноминирани във валути, различни от евро и лева, то Дружеството е непряко изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е в незначителна степен обект на риск от колебания в лихвените проценти. Стойността на лихвоносните активи с фиксиран лихвен процент се променя в резултат на изменението на пазарните лихвени проценти. От друга страна, при активите с плаващи лихвени проценти, Дружеството е изложено на лихвен риск в резултат на промяна на лихвения индекс, с който е обвързан съответният финансов инструмент.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

Друг ценови риск

Дружеството определя ценовия риск като риск от спад в цената на даден финансов актив или на портфейла от финансови активи, дължащ се на фактори различни от тези, възникващи от лихвен или валутен риск. Тази инвестиции постоянно се следят.

	ISIN	Валута на емисията	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
ДФ Адванс Инвест	BG9000014134	BGN	61	-
ДФ Адванс Възможности в Нова Европа	BG9000023077	EUR	59	-
ДФ Адванс Глобал Трендс	BG9000002113	EUR	64	-
ДФ Адванс Източна Европа	BG9000016063	EUR	59	-

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като възникване на вземания, депозирание на средства, инвестиции в ценни книжа и други.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено както следва:

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Дялове на колективни инвестиционни схеми	243	-
Пари и парични еквиваленти	4	-
Балансова стойност	247	-

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не е в състояние да посрещне неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

5. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му.

6. Предвиждано развитие на Дружеството

През 2025 година Дружеството планира да инвестира в български и чуждестранни дружества, колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране като основната цел ще бъде стимулиране и бонификация на служителите от дружествата – акционери чрез разпределяне на капиталово участие в същото.

7. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Спецификата на предмета на дейност на Дружеството не предполага развиване на научноизследователска и развойна дейност в традиционния смисъл на термина.

8. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

През 2024 г. „Карол Мотивейшън Пул“ АД е учредено с капитал 250 000 лева, разпределен в 2500 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева. Собственици на капитала са „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД (30% от капитала), „Карол Стандарт“ ЕООД (20% от капитала), „Карол“ АД (30% от капитала), „Карол Финанс“ ЕООД (14% от капитала) и „Карол Инвестмънт“ ЕАД (6% от капитала). Акциите на Дружеството са поименни. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 208107127. Дружеството има тричленен Съвет на директорите. Дружеството се представлява от Даниел Ганев и Бистра Коцева заедно и поотделно. Към 31.12.2024 г. членовете на СД са : „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, чрез изпълнителния директор Даниел Ганев и прокуриста Бистра Коцева, „Карол Стандарт“ ЕООД, чрез Станимир Каролев и „Карол Финанс“ ЕООД чрез неговия управител Станимир Каролев.

През 2024 година не са изплащани възнаграждения на Съвета на директорите.

Няма ограничения за правата на членовете на Съвета на директорите по придобиване на акции на Дружеството.

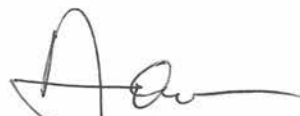
Станимир Каролев притежава повече от 25 на сто от капитала на „Карол“ АД, „Дракар“ ООД, „Мебелор“ ООД, „Карол Финанс“ ЕООД, „Неттелком“ ЕООД, „Карол Стандарт“ ЕООД, „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и „Карол Инвестмънт“ ЕАД, като участва в управлението на „Карол Инвестмънт“ ЕАД, „Карол“ АД, „Карол Финанс“ ЕООД, „Карол Стандарт“ ЕООД, „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и Фондация „Карол Знание“.

Бистра Коцева участва в управлението на „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, Фондация „Всичко за личните финанси“ и „Градус“ АД.

Константин Проданов участва в управлението на „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и „Браво
Пропърти Фонд“ АДСИЦ.

13.03.2025 г.

Представяващ:


/Даниел Ганев/

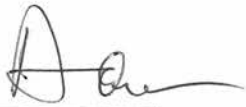
Представяващ:


/Бистра Коцева/

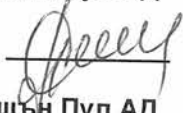
КАРОЛ МОТИВЕЙШЪН ПУЛ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 декември 2024

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

Пояснение	Към		
	31.12.2024	31.12.2023	
Активи			
Текущи активи			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	4	243	-
Пари и парични еквиваленти	5	4	-
Текущи активи		247	-
Общо активи		247	-
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	6	250	-
Загуба		(3)	-
Общо собствен капитал		247	-
Общо собствен капитал и пасиви		247	-

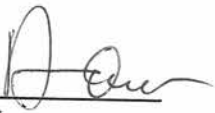
Даниел Ганев: 
Представяващ
Карол Мотивейшън Пул АД

Милена Симова: 
Гл. Счетоводител

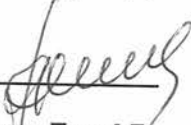
Бистра Коцева: 
Предствляващ
Карол Мотивейшън Пул АД

Дата: 13.03.2025 г.

Пояснение	За годината, завършваща на	
	31 декември 2024	31 декември 2023
Печалба от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетно	3	-
Нетна печалба от финансови активи	7 3	-
Разходи за външни услуги	8 (6)	-
Загуба / (Печалба) преди данъци	(3)	-
(Разходи за) / приходи от данък върху дохода	-	-
Загуба/ (печалба) за годината	(3)	-
Загуба/Общ всеобхватен доход за годината	(3)	-

Даниел Ганев : 
 Представяващ
 Карол Мотивейшън Пул АД

Милена Симова: 
 Гл. Счетоводител

Бистра Коцева: 
 Представяващ
 Карол Мотивейшън Пул АД

Дата: 13.03.2025 г.

Пояснение	За годината, завършваща на 31.12.2024	За годината, завършваща на 31.12.2023
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични плащания за придобиване на финансови активи	(240)	-
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(5)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(245)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на собствени акции	250	-
Други парични потоци, нето	(1)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	249	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти през периода	4	-
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	-	-
Пари и парични еквиваленти към края на годината	5 4	-

Даниел Ганев: 
Представяващ
Карол Мотивейшън Пул АД

Милена Симова: 
Гл. Счетоводител

Бистра Коцева: 
Представяващ
Карол Мотивейшън Пул АД

Дата: 13.03.2025 г.

		Основен капитал	Общи резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.		-	-	-	-
Печалба за годината		-	-	-	-
Обща всеобхватна загуба за годината		-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.		-	-	-	-
Основен капитал	6	250	-	-	250
Загуба за годината				(3)	(3)
Загуба/Общ всеобхватен доход за годината		-	-	(3)	(3)
Салдо към 31 декември 2024 г.		250	-	(3)	(3)

Даниел Ганев: 
 Представляващ
 Карол Мотивейшън Пул АД

Милена Симова: 
 Гл. счетоводител

Бистра Коцева: 
 Представляващ
 Карол Мотивейшън Пул АД

Дата: 13.03.2025 г.

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

„Карол Мотивейшън Пул“ АД (Дружеството) е регистрирано в България на 20.12.2024 г.. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 208107127. Към 31 декември 2024 г. капиталът на Дружеството е 250 000 лева разпределен в 2 500 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева.

Адресът по регистрация на Дружеството е гр. София 1164, р-н Лозенец, ул. Златовръх 1. Адресът за кореспонденция на Дружеството съвпада с адресът по регистрация.

Дружеството има тричленен Съвет на директорите в състав: „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, чрез изпълнителния директор Даниел Ганев и прокуриста Бистра Коцева, „Карол Стандарт“ ЕООД, чрез Станимир Каролев и „Карол Финанс“ ЕООД чрез неговия управител Станимир Каролев. Дружеството се представлява заедно и поотделно от Даниел Ганев и Бистра Коцева.

Към 31.12.2024 г. няма назначени лица по трудов договор.

Предметът на дейност на дружеството е инвестиране в български и чуждестранни дружества, колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране; придобиване, управление на и разпореждане с капиталови и конвертируеми в капиталови инструменти, реструктуриране и управление на дружества, консултантски услуги, както и всички други дейности, които не са забранени от действащото българско законодателство, при условие че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява само след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация.

Дружеството е правопреемник на преобразуваното чрез промяна на правната форма командитно дружество с акции „Фонд за Екипа на Карол“ КДА.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

2.1 Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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

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

2.2 Прилагане на принципа на действащо предприятие

Към датата на изготвяне на този финансов отчет, Ръководството на Дружество е направило оценка на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, на базата на наличната информация в обзиримо бъдеще. След направените проучвания, ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси да функционира в обзиримо бъдеще. Съответно то

приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

2.3 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 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Очаква се 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 стандартите, които се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството е представена по-долу:

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

Измененията са:

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

загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.

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

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

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

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.

Следните нови стандарти, изменения и тълкувания на съществуващите стандарти, които също са издадени, но все още не са в сила, не се очаква да окажат съществено въздействие върху финансовия отчет на Дружеството:

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

3. Съществена информация относно счетоводната политика

3.1. Общи положения

Най-значимата информация относно счетоводната политика, прилагана при съставянето на този финансов отчет, е представена по-долу.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго.

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

Следва да се отбележи, че при съставянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството приема да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

3.4. Приходи

Основните приходи на Дружеството следва да бъдат от от последващи оценки на ценни книжа от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, от лихви по депозити, от дивиденди и от предоставени услуги.

3.4.1 Приходи от лихви

Приходите от лихви по банкови влогове се признават текущо в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Фонда, съгласно условията на договорите. Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисление.

Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

3.4.2 Нетни приходи от операции с инвестиции

Последващите оценки, дължащи се на промени в пазарните (справедливите) стойности на ценните книжа се отразяват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Дружеството като нетни приходи от операции с инвестиции.

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти се отчитат като текущ приход или разход от последващи оценки на финансови активи.

Разликата между последно оценената стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с финансови инструменти.

3.4.3 Нетни приходи от валутни операции

Транзакциите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат в лева, по курса на Българска народна банка (БНБ), на датите на съответните транзакции. Активите и пасивите, деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат към датата на съставяне на финансовия отчет по заключителния курс на БНБ.

Печалбите и загубите в резултат на курсови разлики и търговия с валута са отчетени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване.

Последващите оценки, дължащи се на промени във валутните курсове се отразяват в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като нетни приходи от валутни операции. При последваща оценка на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, деноминирани в чужда валута ефектите от промените на валутните курсове се признават след отчитане на изменението в пазарните цени в оригинална валута.

През 2024 година са отчетени единствено приходи от операции с финансови активи.

3.4.3 Приходи от услуги

Основните приходи на дружеството от услуги следва да бъдат от консултански услуги и реструктуриране и управление на дружества. Приходите от услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услугите е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

3.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

3.6. Нематериални активи

Нематериални активи ще включват основно софтуерни продукти необходими за дейността на Дружеството. Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от

ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

Софтуер 2 години

Лицензи и други 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

Към 31.12.2024 година Дружеството не разполага с нематериални активи

3.7. Машини и оборудване

Машините и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от тази група се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Компютри и сървъри 2 години

Други 4 години

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

Към 31.12.2024 година Дружеството не разполага с машини и оборудване

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

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.9. Лизинг

3.9.1. Дружеството като лизингополучател

Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора;
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от Дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също

така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството избира да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

3.10. Финансови инструменти

3.10.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

3.10.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи на Дружеството се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- дългови инструменти по амортизирана стойност.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват на ред „Печалба / (загуба) от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нето“.

3.10.3. Последващо оценяване

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството оценява търговските вземания ценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Инвестициите в дялове на колективни инвестиционни схеми се отчитат задължително по справедлива стойност през печалбата или загубата.

3.10.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията за обезценка, включват дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, в т.ч. търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15 и паричните средства в банки.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория, нито във Фаза 2.

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятността претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

3.10.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

3.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от пари в брой, парични средства по банкови сметки и краткосрочни депозити или депозити без падеж, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и които не съдържат риск от промяна в стойността им при тяхното прекратяване.

Към 31.12.2024 година Дружеството притежава парични средства по безсрочни депозити в лева.

3.13. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

3.14. Пенсионни и други допълнителни възнаграждения на служителите

Дружеството не е разработило планове за възнаграждения на служители след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане.

3.15. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

3.16. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани по-долу.

3.16.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

3.16.2. Очаквани кредитни загуби

Дружеството използва индивидуален модел за оценка на очакваните кредитни загуби за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност. Процентите на провизиране се базират на исторически данни за просрочия и несъбираемост на отделните контрагенти, коригирани с разумни и обосновани очаквания за бъдещи събития.

3.16.3. Измерване на справедливата стойност

Значимите преценки на ръководството на Дружеството относно оценяването по справедлива стойност включват преценка за активност на пазара на който се търгува притежаваният от Дружеството финансов актив, както и уместността на използването на данни, различни от пазарно наблюдавани при необходимост от оценяване на активи, за които няма наблюдаеми котировки от активни пазари (ниво 1 според йерархията на справедливите стойности на МСФО 13).

3.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3.17.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи.

Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

3.17.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството ще преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не разполага с активи

3.17.3. Провизии

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3.17.4. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване, се използват в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период

4. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

През представените отчетни периоди, финансовите активи на Дружеството могат да бъдат обобщени както следва:

	Пояснение	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Дялове в колективни инвестиционни схеми	4.1	243	-
ОБЩО		243	-

4.1. Дялове на колективни инвестиционни схеми

	ISIN	Валута на емисията	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
ДФ Адванс Инвест	BG9000014134	BGN	61	-
ДФ Адванс Възможности в Нова Европа	BG9000023077	EUR	59	-
ДФ Адванс Глобал Трендс	BG9000002113	EUR	64	-
ДФ Адванс Източна Европа	BG9000016063	EUR	59	-
ОБЩО			243	-

Притежаваните дялове на колективни инвестиционни схеми се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, като за определяне на справедливата им стойност са използвани последна обявена за 2024 г. цена на обратно изкупуване на съответната колективна инвестиционна схема.

5. Пари и парични еквиваленти

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Парични средства в брой и по разплащателни сметки в лева	4	-
ОБЩО	4	-

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

6. Собствен капитал

6.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 2 500 броя напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 100 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и предоставят един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2,500 бр.	-
Номинална стойност	100 лв/акция	-
Общ брой акции издадени и напълно платени	2,500 бр.	-
Акционерен капитал към 31 декември	900	-

Собственици на капитала към 31 декември са

УД „Карол Капитал Мениджънт“ ЕАД притежава 7,500 бр. акции или 30% от капитала на Дружеството

„Карол Стадарт“ ЕООД притежава 5,000 бр. акции или 20% от капитала на Дружеството

„Карол“ АД притежава 7,500 бр. акции или 30% от капитала на Дружеството

„Карол Финанс“ ЕООД притежава 3,500 бр. акции или 14% от капитала на Дружеството

„Карол Инвестмънт“ ЕАД притежава 1,500 бр. акции или 6% от капитала на Дружеството

7. Нетна печалба от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалба или загуба

	За годината, завършваща на 31.12.2024	За годината, завършваща на 31.12.2023
Печалба от последващи оценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	3	-
ОБЩО	3	-

8. Разходи за външни услуги

	За годината, завършваща на 31.12.2024	За годината, завършваща на 31.12.2023
Консултантски услуги	(3)	-
Разходи за управление	(1)	-
Други	(2)	-
ОБЩО	(6)	-

Разходите за външни услуги представляват основно разходи за преобразуването чрез промяна на правната форма от командитно дружество с акции „Фонд за Екипа на Карол“ АД в „Карол Мотивейшън Пул“ АД

9. Свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват: Дружествата от групата на Карол. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Суми от и към свързаните лица се изплащат само безкасово.

През 2024 година е са начислени и платени 1 хил. лв., представляващи възнаграждение на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД – такса за управление на алтернативен инвестиционен фонд, за какъвто е считано „Фонд за Екипа на Карол“ КДА преди преобразуването му чрез промяна на правната форма в „Карол Мотивейшън Пул“ АД.

10. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата</i>			
Дялове на колективни инвестиционни схеми	4.1	243	-
		243	-
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност</i>			
Пари и парични еквиваленти	5	4	-
		247	--

Вижте пояснение 3.10 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в следващото пояснение.

11. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти.

Вследствие основната дейност на Дружеството и използването на финансови инструменти е изложено на следните рискове:

Пазарен риск

Пазарният риск е системен (общ) риск, влияещ върху стойността на всички активи. Той се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовия пазар в страната, действа извън дружеството - емитент и по принцип не може да бъде диверсифициран. Пазарният риск се състои от валутен, лихвен и друг ценови риск. Основните методи за ограничаване на системния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда, и на тази база прогнозиране и съобразяване на инвестиционната политика с очакваната динамика на тази среда. Всички инвестиции в ценни книжа могат да породят риск от загуба на капитал.

Пазарният риск за Дружеството е концентриран в позициите финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за всеобхватния доход. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Дружеството, деноминирани във валута, различна от лева и евро. През представените отчетни периоди Дружеството не е било пряко изложено на валутен риск, тъй като не е имало монетарни активи, деноминирани във валути, различни от лева и евро. До колкото голяма част от инвестициите на Дружеството във финансови активи, оценявани по справедлива стойност са изложени на валутен риск, заради техните собствени инвестиции, деноминирани във валути, различни от евро и лева, то Дружеството е непряко изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е в незначителна степен обект на риск от колебания в лихвените проценти. Стойността на лихвоносните активи с фиксиран лихвен процент се променя в резултат на изменението на пазарните лихвени проценти. От друга страна, при активите с плаващи лихвени проценти, Дружеството е изложено на лихвен риск в резултат на промяна на лихвения индекс, с който е обвързан съответният финансов инструмент.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

Друг ценови риск

Дружеството определя ценовия риск като риск от спад в цената на даден финансов актив или на портфейла от финансови активи, дължащ се на фактори различни от тези, възникващи от лихвен или валутен риск. Тази инвестиции постоянно се следят.

	ISIN	Валута на емисията	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
ДФ Адванс Инвест	BG9000014134	BGN	61	-
ДФ Адванс Възможности в Нова Европа	BG9000023077	EUR	59	-
ДФ Адванс Глобал Трендс	BG9000002113	EUR	64	-
ДФ Адванс Източна Европа	BG9000016063	EUR	59	-

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като възникване на вземания, депозирание на средства, инвестиции в ценни книжа и други.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено както следва:

	Към 31.12.2024	Към 31.12.2023
Дялове на колективни инвестиционни схеми	243	-
Пари и парични еквиваленти	4	-
Балансова стойност	247	-

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не е в състояние да посрещне неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

12. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

За финансовите инструменти, които след първоначалното им признаване се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, МСФО 7 изисква оповестяване на техниките за определяне на справедливата им стойност. Стандартът въвежда йерархия на справедливите стойности, определена според степента на наблюдаемост на данните, използвани за оценка на справедливата стойност. Като наблюдаеми се определят данните, отразяващи пазарна информация получена от независим източник, докато данните отразяващи пазарните предположения на дружеството, се определят като ненаблюдаеми. Двата вида данни определят следните три нива в йерархията на справедливите стойности:

Ниво 1 – Оценка на справедлива стойност, базирана директно на ценови котировки на активен пазар за идентични активи или пасиви.

Ниво 2 – Оценка на справедлива стойност, базирана на наблюдаеми данни, различни от тези в ниво 1, но основани директно или индиректно на тях и съотносими към актива или пасива.

Ниво 3 – Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, които не са основани на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни).

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност, разпределени в нивата от 1 до 3:

Към 31.12.2024 г.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата:
 - дялове на колективни инвестиционни схеми

ОБЩО

	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Дялове на колективни инвестиционни схеми	243	-	243
ОБЩО	243		243

13. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите му;
- да осигури възможност за стимулиране и бонификация в бъдещ период на служители на дружествата-акционери чрез разпределяне на капиталово участие в Дружеството, което да се монетаризира чрез ликвидация при изтичане на срока, за който е учредено.

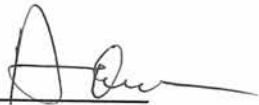
14. Събития след датата на финансовия отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му.

15. Одобрение на финансовите отчети

Финансовият отчет е одобрен на 14 март 2025 г. от Съвета на директорите и е подписан от името на Карол Капитал Мениджмънт ЕАД като изпълнителен член на Съвета на директорите от:

Даниел Ганев:
/Представяващ /



Милена Симова:
/Гл. Счетоводител/



Бистра Коцева:
/Представяващ/

