



**Управляващо дружество
„Златен лев Капитал” ЕАД**

**Годишен финансов отчет
към 31-12-2024**

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	3
Отчет за финансовото състояние	9
Отчет за всеобхватния доход	10
Отчет за промените в капитала	11
Отчет за паричните потоци	12
Пояснения към финансовия отчет	13
Доклад на независимия одитор	32

Доклад за дейността на Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД за 2024 година

Ръководството на Управляващо дружество „Златен лев капитал“ ЕАД /дружеството, УД „Златен лев капитал“ ЕАД, управляващо дружество/ представя своя годишен доклад и индивидуалния годишен финансов отчет към 31 декември 2024г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено през 2000г., регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 130401167, със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ №73, ет. 1.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Основният капитал на Дружеството е в размер на 250 хил. лева, разделен на 250 обикновени поименни акции с право на глас с номинал 1000. Към 31 декември 2024г., едноличен собственик на капитала на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД е публичното дружество „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД, ЕИК 121779787, държава: Република България.

В предмета на дейност на Дружеството влиза управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от отворен тип.

Към 31 декември 2024 година Дружеството организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд „Златен лев“;
- Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ – индексен фонд, базиран на официален индекс на „Българска фондова борса“ АД – „BG TR30“.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на управление на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Към 31.12.2024г. съставът на Съвета на директорите, е както следва :

- Величка Сахакян
- Огнян Георгиев
- Румен Панайотов

Мандатът на Съвета на директорите изтича на 27.01.2028г.

Считано от 22.03.2023г. Дружеството се представлява заедно от:

- Румен Панайотов - Изпълнителен директор
- Тодор Тодоров - Прокурист.

Финансовият резултат на Дружеството за 2024г. след данъци е печалба в размер на 138 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

I. Развитие на дейността и състояние на Дружеството през 2024г.

Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД е с издаден лиценз от Комисията за финансов надзор № 16-УД/23.02.2006г. Дейността на Управляващото дружество се урежда от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба № 44).

Предметът на дейност на Дружеството е управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: управление на инвестициите; администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги. Дружеството може да предоставя и следните допълнителни услуги: 1. управление на дейността на национални инвестиционни фондове; 2. управление, в съответствие със сключен с клиент договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; 3. предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

Управляващото дружество издава, предлага за продажба и изкупува обратно дялове на управляваните колективни инвестиционни схеми всеки работен ден. Издаденият лиценз на Управляващото дружество има действие за всички държави членки, но през 2024г. услугите му се предлагат само на територията на Република България.

През 2024г. дейностите, извършвани от УД „Златен лев Капитал“ ЕАД, са свързани с дейността по управление на две колективни инвестиционни схеми: Договорен фонд „Златен лев“ и Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“. През 2024г. УД „Златен лев Капитал“ ЕАД не е извършвал доверително управление на индивидуални портфейли.

Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД осъществява тази дейност посредством взимане на инвестиционни решения и подаване на нареждания, които през 2024. се изпълняват от упълномощените инвестиционни посредници - ИП „Капман“ АД и ИП „АБВ-Инвестиции“ ЕООД, при спазване изискванията на приложимите нормативните актове, както и правилата и проспекта на всяка една от управляваните колективни инвестиционни схеми.

Управляващото дружество организира и извършва процеса на приемане на поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове, а също така осъществява счетоводното, правно, маркетинговото и рекламното обслужване на Договорен фонд „Златен лев“ и Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“.

II. Финансово състояние на дружеството през 2024г.

Приходите на Дружеството за 2024г. са в размер на 539 хил. лв., които в по-голямата си част са приходи от основната дейност, а именно такси от управление на Договорен фонд „Златен лев” и Договорен фонд „Златен лев Индекс 30”. В сравнение с приходите от предходната 2023г. в размер на 501 хил. лв., приходите през 2024г. са се увеличили с 38 хил. лв.

Общо разходите на Дружеството за 2024г. са в размер на 385 хил. лв., при 451 хил. лв. през 2023г.

В резултат на дейността си Управляващото дружество приключва 2024г. с печалба след данъци в размер на 138 хил. лв. (2023 г.: печалба 46 хил. лв.).

III. Предвиждано развитие през 2025г.

Дружеството работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа обстановка – продължаващата война на Руската Федерация в Република Украйна, както и продължаващата несигурност около глобалните лихвени нива. Високите лихвени проценти и инфлационните рискове продължават да бъдат ключови фактори, влияещи върху инвестиционния климат през 2025 г.

Стратегията на Дружеството през 2025 г. ще бъде насочена към оптимизация на управлението на активите в управляваните договорни фондове, тяхното устойчиво нарастване и постигане на конкурентна норма на възвръщаемост на инвестициите. В условията на несигурност, Дружеството ще се фокусира върху диверсификацията и балансираното разпределение на портфейлите, с цел минимизиране на рисковете и максимизиране на доходността.

Инвестиционният фокус ще бъде върху финансови инструменти, търгувани на Българската фондова борса, като стабилността на българския капиталов пазар и неговата по-ниска корелация с международните пазари го превръщат в атрактивна алтернатива в условията на глобална нестабилност. Въпреки сътресенията на международните пазари, водещият борсов индекс SOFIX показва устойчивост, което подкрепя стратегическото решение за засилено присъствие на местния капиталов пазар. В допълнение, Дружеството ще продължи да следи макроикономическите тенденции и ще адаптира инвестиционната си политика в съответствие с променящите се условия.

IV. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Спецификата в предмета на дейност на Дружеството не предполага развитие на научноизследователската и развойна дейност.

V. Разкриване на информация по реда на чл.187д и чл. 247 от Търговския закон

През отчетния период Дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Възнагражденията получени общо от членовете на Съвета на директорите през 2024г. са в размер на 124 хил. лв.

През 2024г. членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли, както и не притежават акции на Дружеството.

Няма ограничения за правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Разкриване участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2024г.:

- Величка Сахакян е член на административен, управителен или надзорен орган и/или висш ръководител на:
 - „Ви Си Инвестмънт Груп“ АД, ЕИК 831522132 – член на СД и Изпълнителен директор;
 - „Златен лев капитал“ ЕАД, ЕИК 130401167 - член на СД.
- Огнян Георгиев е член на административен, управителен или надзорен орган и/или висш ръководител на :
 - „Златен лев капитал“ ЕАД, ЕИК 130401167 - Председател на СД.
- Румен Панайотов е член на административен, управителен или надзорен орган и/или висш ръководител на:
 - „Лакпром“ АД - член на СД;
 - „Златен лев капитал“ ЕАД - член на СД и Изпълнителен директор.

През 2024г. членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

VI. Информация за използваните от предприятието финансови инструменти

През 2024 г. Дружеството инвестира част от свободните си средства в корпоративни облигации с цел оптимизиране на доходността и ефективното управление на финансовите ресурси. В резултат на тази инвестиционна дейност, към края на отчетния период Дружеството притежава корпоративни облигации с балансова стойност от 546 хил. лв. Тези ценни книжа осигуряват стабилен доход и допринасят за диверсификацията на инвестиционния портфейл на Дружеството.

Дружеството не инвестира в деривативни инструменти.

VII. Информация относно политиката за възнагражденията на Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД през 2024г.

През 2024г. няма записани и обратно изкупени дялове от управляваните договорни фондове от членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

Общият размер на нетните възнаграждения, изплатени от Управляващото дружество на неговите служители за 2024г., е 199 хил. лв.

През 2024г. Управляващото дружество е изплащало на своите служители само възнаграждения, които имат постоянен характер. През 2024г. не са изплащани възнаграждения с променлив характер, което е в изпълнение на Политиката за възнагражденията на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД.

Общият брой на служителите и членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество, съгласно актуалното длъжностно разписание е 6 лица.

През 2024г. на служителите и членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са изплащани суми пряко от управляваните от него договорни фондове, включително такси за постигнати резултати.

Общата сума на изплатените нетни възнаграждения с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ:

- на служителите на ръководни длъжности – 143 хил. лв.;
- на служителите, чиято дейност е свързана с управление на риска – 29 хил. лв.;
- на служителите, изпълняващи контролни функции – 27 хил. лв.;

През юни 2024г. Управляващото дружество е сключило договор за здравно застраховане на персонала със Застрахователно дружество „Съгласие“ АД. Разходът на Управляващото дружество за здравно застраховане на персонала за 2024г. възлиза на 2 хил. лв.

Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите.

Съгласно актуалната Политика за възнагражденията на Управляващото дружество, през отчетния период, въз основа на действащите трудови договори и договорите за управление и контрол са начислени и изплатени единствено възнаграждения с постоянен характер. От средствата на двата управлявани фонда не са изплащани под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси или други облаги на лицата, които работят по договори за Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД.

Управляващото дружество заплаща всички задължителни и приложими за Дружеството по действащото законодателство социални и здравни осигуровки. Управляващото дружество не определя променливо възнаграждение. Управляващото дружество не предвижда облаги, свързани с пенсиониране и други облаги.

Резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности

След извършения преглед по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ е установено, че Политиката за възнагражденията на Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД е съобразена с размера и организацията на управляващото дружество, както и с характера, обхвата и сложността на дейността му и отговаря на нормативните

изисквания. Политиката за възнагражденията е спазвана стриктно през 2024г. при изчисляване на възнагражденията по трудовите договори и договорите за управление. При прегледа Политиката за възнагражденията на Дружество няма констатирани нередности.

Съществени промени в приетата политика за възнаграждения

През отчетната година не са извършвани промени в Политика за възнагражденията на Управляващо дружество „Златен лев капитал“ ЕАД. Актуалната Политика за възнагражденията на Дружеството е публикувана на електронната страница на управляващото дружество на адрес <https://www.z-capital.bg/documents/>.

VIII. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма съществени събития настъпили след годишното счетоводно приключване и до изготвянето на настоящия отчет, които да повлияят на оповестените резултати.

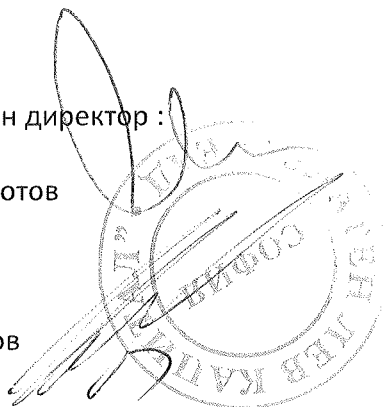
Изпълнителен директор :

07.03.2025 г.

Румен Панайотов

Прокурист:

Тодор Тодоров



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
НА ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ ЕАД

КЪМ 31.12.2024 г.

АКТИВИ			
		('000) BGN	
Раздели, групи статии	Бележка	Текуща	Предходна
	№	година	година
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	6.1	5	1
Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	6.2	546	246
Общо:		551	247
Текущи активи			
Парични средства	6.3	101	157
Вземания	6.4	95	240
Предплатени услуги	6.5	4	6
Общо:		200	403
Всичко активи:		751	650
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
		('000) BGN	
Раздели, групи статии	Бележка	Текуща	Предходна
	№	година	година
Капитал и резерви			
Основен капитал	6.6	250	250
Общи резерви	6.7	25	25
Неразпределена печалба	6.8	322	316
Резултат от текущия период		138	46
Общо		735	637
Текущи пасиви			
Текущи задължения	6.10	16	13
Всичко капитал и пасиви:		751	650

Съставител:
Тара консулт ЕООД
/Даниел Колев/

Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров

Дата: 07.03.2025 г.

“Финансов отчет, върху който има:
издаден одиторски доклад с дата:”

25-03-2025

Николай Полинчев, дес 684

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
НА ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ ЕАД**

КЪМ 31.12.2024 г.

Наименование	Бележка №	('000) BGN	
		Текуща	Предходна
		година	Година
А		1	2
Приходи от продажби	6.11	506	483
Разходи за материали и външни услуги	6.12	(95)	(158)
Разходи за персонала	6.13	(282)	(271)
Разходи за амортизации	6.1	(1)	(2)
Други разходи	6.12	(3)	(13)
Нетен резултат от обичайна дейност		125	39
Финансови приходи	6.14	33	18
Финансови разходи	6.15	(4)	(7)
Нетен резултат от финансова дейност		29	11
Печалба/(загуба) преди данъци		154	50
Данъци	6.16	(16)	(4)
Нетна печалба/(загуба) след данъци		138	46
Нетна печалба/загуба на акция		554.0274	181.2762
Друг всеобхватен доход		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		138	46

Съставител:
Тара консулт ЕООД
/Даниел Колев/

Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров

Дата: 07.03.2025 г.

Финансов отчет, върху който има
издаден одиторски доклад с дата:

25-03-2025

Николай Полинчев, дес 684

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
НА ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ ЕАД**

КЪМ 31.12.2024 г.

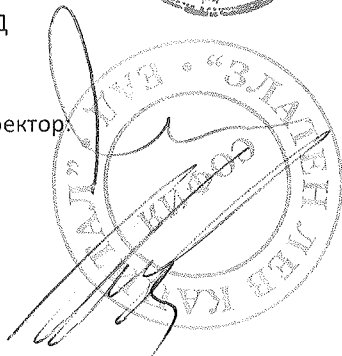
(‘000) BGN

Показатели	Акционерен капитал	Общи резерви	Печалба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 31.12.2022	250	25	356	631
Разпределяне за дивиденди	-	-	(40)	(40)
Нетна печалба за периода	-	-	46	46
Салдо към 31.12.2023	250	25	362	637
Разпределяне за дивиденди	-	-	(40)	(40)
Нетна печалба за периода	-	-	138	138
Салдо към 31.12.2024	250	25	460	735

Съставител:
Тара консулт ЕООД
/Даниел Колев/

Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров



Дата: 07.03.2025 г.

Финансов отчет, върху който има
издаден одиторски доклад с дата:

25-03-2025

Николай Полинчев, дес 684

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРЯК МЕТОД)
НА ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ ЕАД**

КЪМ 31.12.2024 г.

Наименование	('000) BGN	
	Текуща година	Предходна Година
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	405	355
Платени възнаграждения и осигуровки	(278)	(271)
Платени данъци	(13)	(4)
Други парични потоци от оперативна дейност (нетно)	(5)	(10)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	109	70
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ		
Продажба на финансови активи	-	54
Покупка на финансови активи	(120)	(90)
Парични потоци, свързани с лихви и комисионни	-	(1)
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	(5)	(2)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(125)	(39)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ		
Плащания при разпределения на печалби	(40)	(40)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(40)	(40)
Нетна промяна на паричните средства	(56)	(9)
Парични средства в началото на периода	157	166
Парични средства в края на периода	101	157

Съставител:
Тара консулт ЕООД
/Даниел Колев/

Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров

Дата: 07.03.2025 г.

Финансов отчет, върху който има:
издаден одиторски доклад с дата:

25-03-2025

Николай Полинчев, дес 684

БЕЛЕЖКИ И ПОЯСНЕНИЯ

1. Обща информация

Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено през 2000г., регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 130401167, със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ № 73, ет. 3. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2024 г., едноличен собственик на капитала на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД е „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД, ЕИК 121779787, държава: Република България.

Предметът на дейност на Дружеството обхваща управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от отворен тип.

Към 31 декември 2024 година Дружеството организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми от отворен тип:

- Договорен фонд „Златен лев“;
- Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ – индексен фонд, базиран на официален индекс на „Българска фондова борса“ АД – „BG TR30“.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Органите на управление на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Към 31.12.2024 г. съставът на Съвета на директорите е, както следва :

- Величка Маринова Сахакян
- Огнян Николов Георгиев
- Румен Валери Панайотов

Мандатът на Съвета на директорите изтича на 27.01.2028 г.

Дружеството се представлява заедно от:

- Румен Валери Панайотов - Изпълнителен директор и
- Тодор Димитров Тодоров - Прокуррист.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на финансовите инструменти и инвестициите на разположение за продажба, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

2. База за изготвяне

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Отговорности на ръководството

Действията на ръководството и служителите са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството.

Ръководството потвърждава, че за отчетния период е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на Годишният финансов отчет и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като Годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., са изготвени въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Факторите, които по-конкретно засягат резултатите на Дружеството, включват нулев или отрицателен икономически растеж, доверие на инвеститорите, цените на финансовите активи.

Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породви значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози.

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на Дружеството.

3. Изменени стандарти

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

През 2024 г. Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, 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
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- 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;

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовия отчет 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.

Промени в счетоводната политика

Счетоводните политики на Фонда са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики

4.1. Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, към датата на отчета по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

4.2. Признаване на приходи

Дружеството признава приходи, за да отрази прехвърлянето на обещаните с договора услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Дружеството работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху услугите на клиента.
- Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:
 - задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
 - за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху brutната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които впоследствие

са обезценени. За тях се прилага ефективен лихвен процент върху нетната балансова стойност на финансовия актив (след приспадане на компенсацията за загуба).

4.3. Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

4.4. Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Възнагражденията се формират принципно в зависимост от следните основни елементи: нивото на длъжността, компетенции, постигнати резултати, като към настоящия момент възнагражденията имат само постоянен, но не и променлив елемент. Дружеството формира единствено постоянно възнаграждение, което се определя в сключените договори. Изплащат се допълнителни възнаграждения с непостоянен характер в предвидените в Кодекса на труда извънредни случаи като например за извънреден труд.

Дружеството може да изплаща допълнителни възнаграждения с непостоянен характер и под формата на еднократни възнаграждения за получени годишни резултати, целеви бонуси за изпълнение на допълнително възложени или успешно изпълнени допълнителни задачи. Допълнителни възнаграждения се изплащат след положителни финансови резултати за минал период и позитивни прогнози за бъдеще период.

Възнагражденията могат да включват непаричен компенсационен пакет - средства за здравна профилактика, средства за подобряване условията на труда и техническата/компютърна обезпеченост, средства за повишаване на професионалната квалификация. Непаричния компенсационен пакет не включва безплатно облекло и застраховки.

Допълнителна информация е представена в Бележка 6.13.

Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущи пенсионни и други задължения към персонала по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати в резултат на тяхното неизползване.

4.5. Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Първоначално признаване

Дружеството класифицира при първоначалното признаване на финансовите активи като оценявани по амортизирана стойност.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайната дейност на Дружеството. Обикновено са със срок за уреждане в рамките на 30 дни и следователно всички са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размера на безусловната сума за получаване, освен ако не съдържат значителни финансови компоненти, тогава те са признават по справедлива стойност. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява впоследствие по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Други вземания

Тези суми обикновено произтичат от сделки извън обичайната оперативна дейност на Дружеството. Лихви могат да се начисляват на база пазарните лихвени нива, когато срокът на погасяване надвишава шест месеца. Обикновено обезпечението не се получава. Нетекущите други вземания са дължими и дължими в рамките на три години след края на отчетния период.

Последваща оценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава обезценка за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се основават на разликата между договорните парични потоци и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани на годишна база с първоначалния ефективен лихвен процент.

Размерът на очакваните кредитни загуби, признати като коректив за обезценка, зависи от кредитния риск на финансовия актив при първоначалното му признаване и от промяната в кредитния риск през следващи отчетни периоди. Въведени са три етапа на влошаване на кредитния риск, като за всеки етап са предвидени специфични отчетни изисквания.

- Етап 1 (редовни експозиции) - класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. За финансови инструменти, за които не е имало значително увеличение кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване, се

признава коректив за очаквани кредитни загуби, които произтичат от възможно неизпълнение през следващите 12 месеца.

- **Етап 2 (експозиции с нарушено обслужване)** - класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, спрямо първоначалната оценка, но без обективни доказателства за обезценка. За тези кредитни експозиции, за които е имало значителното нарастване на кредитния риск в сравнение с първоначалното признаване, се изисква признаване. Лихвите се начисляват на база брутната балансова стойност на инструмента.
- **Етап 3 (експозиции с кредитна обезценка)** - класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, и за които са налице обективни доказателства за наличие на обезценка. За тези експозиции, които са необслужвани, се изисква признаване на кредитна обезценка за остатъчния живот на експозицията, независимо от времето на неизпълнението. Лихвите се изчисляват на база амортизираната стойност на актива.

Търговски вземания и договорни активи

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очакваните кредитни загуби, при които се начислява обезценка за очаквани загуби през целия живот за всички търговски вземания и договорни активи.

За измерване на очакваните кредитни загуби, търговските вземания и договорните активи са групирани въз основа на споделените характеристики на кредитния риск и дните с просрочие. Договорните активи се отнасят до неизвършената работа и имат същите рискови характеристики като търговските вземания за същите видове договори. Поради това Дружеството определя, че очакваните кредитни загуби за 2024 г. на търговските вземания са разумно приближение на кредитните загуби за договорните активи.

Дружеството признава в печалбата или загубата — като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно им възстановяване). Когато корективът за очаквани кредитни загуби е признат през друг всеобхватен доход, всяка корекция в него се признава в друг всеобхватен доход.

Методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година. При изготвянето на тези приблизителни оценки Дружеството е взело под внимание бизнеса, в който работи, възрастовата структура на своите вземания и тяхната съпоставимост с предходния период, сочеща липсата на значително влошаване в ликвидната позиция на неговите клиенти, както и липсата на удължаване на кредитните срокове спрямо тези, прилагани през предходния период.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Компенсирание на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

4.6. Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

4.7. Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

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

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Компютри	2 години
Машини и съоръжения	3-4 години
Стопански инвентар	7 години
Други	7 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото 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 доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Лицензи	5 години
Програмни продукти	2 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за доходите, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

4.10. Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

4.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

5.1. Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи е представена в Бележка 4.8.

5.2. Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса. Към 31 декември 2024 г. най-добрата преценка на ръководството за стойността на вземанията възлиза на 95 хил. лв. (2023: 240 хил. лв.).

6. Пояснителни бележки

6.1 Дълготрайни материални активи

('000) BGN	Машини и оборудване	Други ДМА	Общо
Отчетна стойност			
Към 01.01.2024	12	1	13
Придобити	5	-	5
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2024	17	1	18
Амортизация			
Към 01.01.2024	(11)	(1)	(12)
Амортизация за годината	(1)	-	(1)
Изписана амортизация	-	-	-
Към 31.12.2024	(12)	(1)	(13)
Балансова стойност			
Към 01.01.2024	1	-	1
Към 31.12.2024	5	-	5

6.2 Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Корпоративни облигации	568	264
Очаквани кредитни загуби	(22)	(18)
Финансови активи, нетно	546	246
Начислени лихви към датата на отчета	8	6

6.3 Парични средства

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Парични средства в каса	-	1
- в лева	-	1
Парични средства по разплащателни сметки	101	156
- в лева	101	156
Общо:	<u>101</u>	<u>157</u>

Към 31.12.2024 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 101 хил. лв. (2023 г.: 157 хил. лв.). Няма блокирани парични средства, които да не са на разположение на Дружеството.

6.4 Вземания

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Вземания от свързани лица	44	42
Разчети с инвестиционни посредници	19	6
Вземания, свързани с финансови активи в процес на издаване	-	195
Вземания по падежирали главници	27	-
Други вземания	5	2
Очаквани кредитни загуби	-	(5)
Вземания, нетно	<u>95</u>	<u>240</u>

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо BGN(000)	Нито просрочени, нито обезценени BGN(000)
2024	95	95
2023	240	50

6.5 Предплатени услуги

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Предплатени услуги за реклама	-	3
Предплатени суми към Централен депозитар	1	-
Предплатени услуги за застраховки	3	3
Предплатени услуги, нетно	<u>4</u>	<u>6</u>

6.6 Основен капитал

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023 г.</u>
	BGN(000)	BGN(000)
250 броя обикновени акции с номинална стойност 1000 лв. всяка	250	250

Всички обикновени акции са изцяло платени.

6.7 Общи резерви

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Общи резерви	25	25
Общо:	<u>25</u>	<u>25</u>

6.8 Неразпределена печалба

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Неразпределена печалба към 01.01.	316	303
Печалба от предходен период	46	53
Разпределение на печалба от предходни периоди	(40)	(40)
Неразпределена печалба към 31.12.	<u>322</u>	<u>316</u>

6.9 Разпределение на печалбата

През 2024 г. с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството е разпределен дивидент в размер на 40 хил. лв., 160 лв. / акция.

През 2023 г. с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството е разпределен дивидент в размер на 40 хил. лв., 160 лв./акция.

6.10 Задължения

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Задължения към доставчици	1	3
Задължения към персонала	10	8
Задължения към осигурителни предприятия	2	2
Данъчни задължения	3	-
общо:	<u>16</u>	<u>13</u>

Търговските задължения на Дружеството не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок. Задълженията към персонал и осигурителни предприятия са свързани с натрупани компенсируеми отпуски, които се уреждат в срок от 3 месеца до 1 година.

6.11 Приходи от продажби

Таксата за управление на Договорен фонд „Златен лев“ е в размер на 0.9% от съответните дневни нетни стойности на активите на договорния фонд.

Таксата за управление на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ е 1% годишно от съответните дневни нетни стойности на активите на договорния фонд.

	<u>31.12.2024</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN
Възнаграждения за управление на ДФ „Златен лев“	482	459
Такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове в ДФ „Златен лев“	1	2
Възнаграждения за управление на ДФ „Златен лев Индекс 30“	22	21
Такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове ДФ „Златен лев Индекс 30“	1	-
Други приходи	-	1
общо:	506	483

6.12 Разходи за материали и външни услуги, други разходи

	<u>31.12.2024</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN
Разходи за външни услуги, в т.ч.:	(88)	(155)
- Такси за Централен депозитар	(3)	(3)
- Разходи за наем	(10)	(6)
- Разходи за наем и поддръжка на МПС	(10)	(9)
- Абонаменти	(33)	(32)
- Консултантски услуги (счетоводни, одиторски, юридически)	(21)	(22)
- Годишна такса КФН	(4)	(4)
- Реклама	(3)	(75)
- Други	(4)	(4)
Разходи за материали, в т.ч.:	(7)	(3)
- Електроенергия	(3)	(1)
- Активи под прага на същественост	(2)	(1)
- Други	(2)	(1)
общо:	(95)	(158)

През текущия период другите разходи представляват платени местни данъци и такси, такси за поддръжка на офис помещение, разходи за представителни цели и др. В предходния период другите разходи на Дружеството са платени глоби и присъдени разноски на Комисия за финансов надзор.

6.13 Разходи за персонала

	<u>31.12.2024</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN
Разходи за заплати	(242)	(250)
Разходи за осигуровки	(32)	(21)
Ваучери за храна	(3)	-
Разходи за здравни застраховки на персонала	(3)	(2)
Разходи за компенсируеми отпуски	(2)	2
общо:	(282)	(271)

6.14 Финансови приходи

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Приходи от лихви по корпоративни облигации	30	13
Положителни разлики от финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	-	1
Възстановени очаквани кредитни загуби от финансови активи по амортизируема стойност	3	4
общо:	33	18

6.15 Финансови разходи

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Разходи за очаквани кредитни загуби от финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	(2)	(6)
Банкови такси и др.	(2)	(1)
общо:	(4)	(7)

6.16 Данъци

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Корпоративен данък	(16)	(4)
общо:	(16)	(4)

6.17 Сделки със свързани лица

Основните свързани лица, с които УД „Златен лев Капитал“ ЕАД осъществява своята дейност са организираните и управлявани от Дружеството два договорни фонда – Договорен фонд „Златен лев“ и Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“.

Правилата по управление на договорните фондове не се различават от аналогичните при други управляващи дружества.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

6.17.1 Сделки със свързани лица

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Начислени приходи		
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Златен лев“	483	461
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Златен лев Индекс 30“	23	21
	506	482

6.17.2 Салда към края на годината

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Вземания от свързани лица		
Договорен фонд „Златен лев“	42	40
Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“	2	2
общо:	44	42

6.17.3 Възнаграждения на основния ръководен персонал

Политиката за възнагражденията на Дружеството се разработва и приема от Съвета на директорите в сътрудничество със звеното за Нормативно съответствие на Дружеството и когато е подходящо, с експерти в областта на човешките ресурси, които притежават необходимата квалификация и функционална независимост, с цел гарантиране на обективна преценка за целесъобразността на политиката за възнаграждения, включително на последиците за риска и управлението на риска. През 2024 г. не са ползвани услугите на външни експерти.

Възнаграждението на ръководния персонал в Дружеството се определя в съответствие с правомощията, отговорностите и опита. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, се определя от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, на които е възложено управлението и на Прокуриста, се определят от Съвета на директорите на Дружеството.

Изпълнителният директор и Председателят на Съвета на директорите на Дружеството формират конкретния размер на възнагражденията на всички служители от всички нива на организационната структура на Дружеството.

През отчетния период Дружеството не е изплащало променливо възнаграждение, както и променливо възнаграждение, което се основава върху правото за получаване на акции или опции.

Дружеството не се е възползвало от извънредна държавна помощ.

При прекратяване на трудовото правоотношение на служителите се изплащат обезщетения в случаите, по реда и в размерите, определени в Кодекса на труда.

Дружеството не формира и не прилага схеми за обезщетения, свързани с предсрочно пенсиониране на служители, както и на допълнителни облаги, свързани с пенсиониране.

От активите на управляваните от Дружеството договорни фондове не са изплащани пряко и под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на служители на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД, включително такса за постигнати резултати.

При направените прегледи на политиката за възнагражденията, за спазване и прилагане на нормативните изисквания, не са констатирани нередности.

Разходите за възнаграждения и осигуровки на основния ръководен персонал, са както следва:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Възнаграждения	172	168
Социални осигуровки	19	6
общо:	191	174

7 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Специфичната дейност на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД като управляващо дружество обуславя някои специфични рискове, присъщи на дружествата, които управляват колективни инвестиционни схеми.

7.1 Ценови риск

Основните приходи на Дружеството са свързани с размера на управляваните активи (нетната стойност на активите на управляваните фондове, върху която се начислява таксата за управление), и интереса на инвеститорите към управляваните договорни фондове, предвид събираните такса за емитиране на дялове.

И двата източника на приходи са свързани основно със състоянието на капиталовите пазари, на които инвестират фондовете. Увеличението/намалението на цените на акциите, които управляваните от Дружеството фондове притежават, би довело до съответното увеличение/намаление на приходите от управление. Това увеличение/намаление също така влияе и на интереса на инвеститорите към фондовете, доколкото едно увеличение на цените би довело до по-висока доходност за инвеститорите, а при намаление на цените по-малка доходност или загуба за инвеститорите.

7.2 Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева или евро. Няма осъществени трансакции, деноминирани във валута различна от български лев или евро, поради което Дружеството не е изложено на валутен риск.

7.3 Лихвен риск

Дружеството не използва привлечени средства за дейността си, поради което лихвен риск, свързан с повишаване или намаляване на разходи по лихвени плащания, не съществува към момента на изготвяне на отчета.

Дружеството използва част от акумулираните парични средства като ги инвестира в корпоративни облигации с фиксиран лихвен доход.

7.4 Кредитен риск

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 по-долу:

Групи финансови активи – балансови стойности

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Корпоративни облигации	546	246
Пари и парични еквиваленти	101	157
Търговски и други вземания	95	240
общо:	742	643

Основните приходи, които Дружеството реализира, са от организацията и управлението на договорните фондове – Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ и Договорен фонд „Златен лев“. Поради наличието на правото да управлява посочените Фондове, Дружеството не е изложено на кредитен риск от неплащане на задълженията от страна на фондовете към Дружеството.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

7.5 Ликвиден риск

Дружеството следва да спазва външно наложени капиталови изисквания съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. Законът определя нормативни изисквания, към дейността на управляващите дружества относно поддържането на определена капиталова адекватност и ликвидност. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, между които е съотношението на минималните ликвидни средства към текущите задължения (не по-малко от 100%), съотношението на собствения капитал върху постоянните оперативни разходи за предходната година (не по-малко от 25%), минимален собствен капитал не по-малко от 125 хил. евро. Дружеството е спазило нормативните капиталови изисквания към 31.12.2024. и 31.12.2023 г.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2024 г.

	На поискване (‘000) BGN.	3-12 месеца (‘000) BGN.
Търговски и други задължения	1	15
Общо:	1	15

Към 31 декември 2023г.

	На поискване (‘000) BGN.	3-12 месеца (‘000) BGN.
Търговски и други задължения	3	10
Общо:	3	10

7.6 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; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

Дружеството наблюдава капитала в съответствие с изисквания, постановени в Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране относно поддържането на определена капиталова адекватност и ликвидност.

Дружеството следи следните съотношения:

- Собствен капитал към минималния капитал, изискван по реда на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране
- Собствен капитал към обща стойност на управляваните активи (на договорните фондове);
- Собствен капитал към постоянни общи разходи.

Наблюдаваните данни за периода показват високи стойности на съотношенията и спазване на нормативните изисквания.

8 Допълнителна информация

През периода Управляващо дружество "Златен лев Капитал" ЕАД, по силата на решение на КФН, управлява Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ и Договорен фонд „Златен лев“.

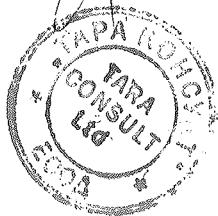
"Златен лев Капитал" ЕАД, в качеството му на управляващо дружество, не е използвало или залагало имуществото на договорните фондове за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на договорните фондове.

9 Събития след датата на баланса

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този отчет, които да променят финансовите отчети към 31.12.2024 г.

Дата: 07.03.2025 г.

Главен счетоводител
Тара консулт ЕООД
/Даниел Колев/

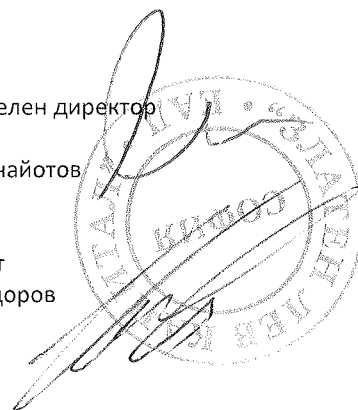


Изпълнителен директор

Румен Панайотов

Прокурист

Тодор Тодоров



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До : Акционерите на УД Златен Лев Капитал ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на УД Златен Лев Капитал ЕАД (Дружеството), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31.12.2024 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС

Основание за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет. Ние сме независими от УД Златен Лев Капитал ЕАД в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

Допълнителни детайли за нашата отговорност са изложени в Приложение към настоящия доклад

Регистриран одитор:

Николай Полинчев, дес 684

Дата: 25 март 2025.



ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на УД Златен Лев Капитал ЕАД за 2024 г

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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