

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2025

	Прило- жение	30.06.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Транспортни средства	6.1	2	3
Отсрочени данъчни активи		82	82
Общо нетекущи активи		84	85
Текущи активи			
Вземания и предплатени разходи	6.2	1 314	1 307
Финансови активи по справедлива стойност	6.3	1 629	1 726
Финансови активи по амортизирана стойност	6.4	7 732	7 254
Пари и парични еквиваленти		18	-
Общо текущи активи		10 693	10 287
ОБЩО АКТИВИ		10 777	10 372
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал			
Основен капитал	6.5	421	421
Резерви		2	2
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)		811	590
Печалба (загуба)		7	221
Общо капитал		1 241	1 234
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	6.6	6 943	7 334
Общо нетекущи пасиви		6 943	7 334
Текущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	6.6	1 336	1 345
Данъчни, търговски и други задължения	6.7	1 257	459
Общо текущи пасиви		2 593	1 804
Общо пасиви		9 536	9 138
Общо капитал и пасиви		10 777	10 372

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на 30 юли 2025 от името на Фючърс Кепитал АД:

Изпълнителен директор:

Съставител:

Михаил Димитров

Велес Акаунт ЕООД
Управител:
Даниел Колев

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода 01.01.2025-30.06.2025 г.

	Прило- жение №	01.01.2025- 30.06.2025 BGN ‘000	01.01.2024- 30.06.2024 BGN ‘000
Финансови приходи	6.8	331	201
Финансови разходи	6.9	(262)	(349)
Финансови приходи / (разходи), нетно		69	(148)
 Резултат от оперативна дейност	 6.10	 (62)	 (70)
 Печалба/(Загуба) преди облагане с данъци		 7	 (218)
Разход за данък върху печалбата		-	-
Нетна печалба за годината		7	(218)
 Друг всеобхватен доход за годината		 -	 -
Общ всеобхватен доход за годината		7	(218)

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на 30 юли 2025 от името на Фючърс Кепитал АД:

Изпълнителен директор:

Съставител:

Михаил Димитров

Велес Акаунт ЕООД
Управител:
Даниел Колев

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода 01.01.2025-30.06.2025 г.

	01.01.2025- 30.06.2025 BGN '000	01.01.2024- 30.06.2024 BGN '000
Наличности от парични средства на 1 януари	-	-
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	-	-
Плащания на доставчици и други кредитори	(41)	(40)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(28)	(27)
Плащания свързани с данъци, вкл. корпоративен данък	(3)	-
Други парични потоци от оперативна дейност	(1)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(73)	(67)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за придобиване на дълготрайни активи	-	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-	-
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви по облигационни заеми	(164)	(178)
Изплатени главници по облигационни заеми	(391)	(293)
Предоставени/ възстановени заеми, вкл. лихви, нетно	646	558
Постъпления (плащания), свързани с РЕПО сделки	-	(9)
Нетни парични потоци от финансова дейност	91	78
Изменение на наличностите през годината	18	11
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	-	-
Парични наличности в края на периода	18	11

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на 30 юли 2025 от името на Фючърс Кепитал АД:

Изпълнителен директор:
Михаил Димитров

Съставител:
Велес Акаунт ЕООД
Управител:
Даниел Колев

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

към 30.06.2025 г.

BGN '000	Основен капитал	Общи резерви	Натрупана печалба/загуба	Нетна печалба/загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2024	421	2	269	321	1 013
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	221	221
Други изменения в собствения капитал	-	-	321	(321)	-
Салдо към 31.12.2024	421	2	590	221	1 234
Салдо към 01.01.2025	421	2	590	221	1 234
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	7	7
Други изменения в собствения капитал	-	-	221	(221)	-
Салдо към 30.06.2025	421	2	811	7	1 241

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване и подписан на 30 юли 2025 от името на Фючърс Кепитал АД:

Изпълнителен директор:
Михаил Димитров

Съставител:
Велес Акаунт ЕООД
Управител:
Даниел Колев

БЕЛЕЖКИ И ПОЯСНЕНИЯ

1. Информация за дружеството

ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията. Считано от 07 февруари 2017 година предметът на дейност включва: търговия, дистрибуция и реализация на софтуер и програмно оборудване, софтуерни и програмни услуги, покупко-продажба на недвижими имоти, строителство, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, рекламна, преводаческа, издателска, консултантска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство и посредничество, лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България. Всяка дейност, за която се изисква лиценз, разрешително или регистрация ще се извършва след надлежното получаване на съответния лиценз, разрешително или регистрация.

С вписване в Търговския регистър по делото на Дружеството под номер 20170207092011, са отразени приетите промени в Устава на компанията, включително предметът на дейност. Считано от 15 август 2017 година седалището и адресът на управление са променени, както следва: гр. София 1000, бул. „Княгиня Мария Луиза” № 19, ет. 1, ап. Офис 5.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД, поради което то е със статут на публично дружество. Със свое решение Комисията по финансов надзор на България е вписала дружеството в регистъра на публичните дружества.

ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД е с едностепенна система за управление.

Към 30 юни 2025 г. съставът на Съвета на директорите и управленската структура на дружеството, е както следва:

Съветът на директорите:

- Михаил Страхилов Димитров
- Николай Стойнов Стойнов
- Зорница Харалампиева Василева

Изпълнителен директор: Михаил Страхилов Димитров

Настоящия финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 30 юли 2025 година.

2. Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие

Изявление за съответствие

Междинният финансов 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 междинния 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 междинния финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Принцип на действащото предприятие

Междинният финансов отчет е изготвен въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на извършване на стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Изготвянето на междинния индивидуален финансов отчет съгласно МСФО счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Ръководството счита, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви междинния финансов отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози.

Макроикономическа среда

Настоящата макроикономическа и геополитическа среда изправя компаниите и потребителите пред множество предизвикателства. Информацията за продължаващи смущения в световните вериги за доставки и недостига на работна ръка са в дневния ред на много финансови ръководители.

Настоящата обстановка поражда нови оперативни и финансови трудности, често със специфични последици за счетоводството и финансовата отчетност. В резултат на смущенията в глобалната верига на доставки и недостиг на работна ръка се увеличават значително разходите за материали, услуги и труд. Световните централни банки също повишават лихвените проценти в опит да смекчат въздействието на исторически високите нива на инфлация.

Официалното решение на Съвета на Европейския съюз за присъединяването на България към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г., се откроява като основен фактор за финансовата стабилност на държавата, следствие от което се очаква лихвените равнища да запазят стабилни нива, което е от съществено значение за резултатите от дейността на дружеството.

Конфликтът между Русия и Украйна

През 2025 година последиците на конфликта между Русия и Украйна не са се отразили съществено на дейността на Фючърс Кепитал АД. Дружеството не е осъществявало сделки и няма вземания или задължения към лица, спрямо които има наложени ограничителни мерки.

Военният конфликт между Израел и Хамас

През отчетния период последиците на конфликта между Израел и Хамас не са се отразили съществено на дейността на Фючърс Кепитал АД. Дружеството няма експозиции към контрагенти от засегнатите от конфликта региони.

В настоящите условия Ръководството на Дружеството изготви анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие за предвидимото бъдеще на база на наличната му информация. Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и

продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на настоящия финансов отчет.

3. Съществена информация за счетоводната политика

3.1 Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет е представена по-долу.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена, който е модифициран по отношение на краткосрочните финансови активи. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

Междинният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (вкл. сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения междинен 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

Междинният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството представя отчета за доходите в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.3 Въпроси свързани с климата

Законодателството, регулаторните органи, контрагентите на дружеството и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. Европейският съюз прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

В допълнение рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове.

Дружеството възприема опазването на околната среда и намаляването на скоростта на настъпване на климатичните промени като част от своята корпоративна политика за социална отговорност и развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда.

Дружеството следва политика по опазване на околната среда и предотвратяване и контрол на замърсяването, която се състои в:

- Стремез към ефективно потребление на ресурси произтичащо от консумацията на електрическа и топлинна енергия, вода, горива, материали и др.;
- При необходимост, осъществяване на превантивни мероприятия за недопускане на замърсяване на околната среда;
- Полагане на усилия за намаляване до минимум отпадъците;

- Стремеж към дигитализация на документооборота и снижаване количеството използвана хартия;
- Осигуряване на достатъчно информация и инструктаж на служителите, свързани с опазването на околната среда;
- Разделно събиране на отпадъците;
- Стремеж за спазване на всички закони и правила, както и вътрешните разпоредби, приети от Дружеството, насочени към опазване на околната среда.

Дружеството е в процес на анализ на ролята на бизнеса и извършваните дейности и степента им на въздействие, възможните рискове и начини за активно участие в решаването на въпроси, свързани с климатичните промени.

В съответствие с предходната година, към 30 юни 2025 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Дружеството.

3.4. 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 историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

3.5 Признаване на приходи

Основните финансови приходи на Дружеството са от преценка на финансови инструменти, от реализирани печалби от сделки с финансови активи и от лихви от финансови активи.

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 брутната 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).

3.6 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. Ръководството прави преценката на за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи.

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 свързани 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.

3.7 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.

Изплащаното възнаграждение съответства на вида на предоставяните професионални услуги; нивото на образование на служителя; нивото в корпоративната структура, което заема; професионалният опит; наложените ограничения (забрана за извършване на определена дейност или действие, несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и др.).

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, се определя от Общото събрание на акционерите на дружеството. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които е възложено управлението, се определя от Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството формира единствено постоянно възнаграждение, което се определя в сключените договори. Не се формира и не изплаща променливо възнаграждение. В постоянното възнаграждение се включва:

- основна работна заплата, определена съгласно действащата нормативна уредба и прилаганата система на заплащане на труда;
- Допълнителни трудови възнаграждения с непостоянен характер, в предвидените в Кодекса на труда, в наредбата или в друг нормативен акт извънредни случаи, като например за извънреден труд.
- други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт
- възнаграждения по договори за управление и други нетрудови договори – плащане,

установено в индивидуалния договор, което не е поставено в пряка зависимост от оценката за изпълнението на дейността.

Допълнителна информация е представена в Бележки 6.10.2.

Пенсионни и други задължения към персонала

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

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 компенсация 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.

3.8 Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Първоначално признаване

Дружеството класифицира при първоначалното признаване на финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност,
2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и
3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. 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. Когато Дружеството държи търговски вземания с цел събиране на договорните парични потоци, впоследствие ги оценява 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 в рамките на три години след края на отчетния период.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в печалбата или загубата.

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.

Дружеството признава в печалбата или загубата — като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно им възстановяване).

Ръководството е извършило преглед на методологията и предположенията, на които са базирани изчисленията на очакваните кредитни загуби. За оценката на очакваните кредитни загуби към датата на отчета Ръководството е извършило актуализация на модела за оценка на риска като допълнително е взело предвид предоговарянето на срока по предоставените търговски заеми и редовността на обслужването по главници и лихви, индивидуално за всеки от контрагентите си.

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 известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попаднат 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.

3.9 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.

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции в деня на регистрирането.

Неразпределената печалба / Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и неразпределената печалба/непокрытите загуби от минали години.

Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените

такива през периода, умножен по средновременния фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

3.10 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 преценки 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.

3.11 Транспортни средства

Транспортните средства се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. При извършване на разходи за основен преглед на транспортните средства, 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:

Транспортни средства	7 години
----------------------	----------

Транспортно средство 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.

3.12 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 в 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.

3.13 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.

3.14 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. 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.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 7.

4 Нови или изменени стандарти и разяснения

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

За първи път през 2025 година се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

5 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на междинния финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

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 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.

5.2 Полезен живот на имоти, машини, съоръжения и транспортни средства

Финансовото отчитане на имоти, машини, съоръжения и транспортни средства 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 полезния живот на имоти, машини, съоръжения и транспортните средства е представена в Бележка 3.11.

5.3 Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми търговски и други вземания

За изчисляване на очакваните кредитни загуби съгласно МСФО 9 Дружеството използва информация, ориентирана към бъдещето. Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите активи. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които то очаква да получи в действителност. Към 30 юни 2025 г. върху брутната балансова стойност на финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, са начислени очаквани кредитни загуби при спазване на разработените от Ръководството модели за оценка. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 6.4.

5.4 Справедлива стойност на финансови инструменти

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. 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.

6 Пояснителни бележки

6.1 Дълготрайни материални активи

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Компютърна техника	2	2
Транспортни средства	90	90
Надрупана амортизация	(90)	(89)
Балансова стойност	2	3

Към 30.06.2025 г. Дружеството притежава компютърна техника и два автомобила. За начисляване на амортизацията е използван линейния метод, а срокът на полезен живот на автомобилите е определен на 7 години.

6.2 Вземания и предплатени разходи

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Вземанията включват:		
Вземания по предоставени услуги, брутна сума преди обезценка	314	304

<i>Начислени очаквани кредитни загуби върху вземания по предоставени услуги</i>	(14)	(14)
<i>Вземания по предоставени услуги</i>	300	290
<i>Вземания от продажба на финансови активи, брутна сума преди обезценка</i>	1 022	1 022
<i>Начислени очаквани кредитни загуби върху вземания от продажба на финансови активи</i>	(41)	(41)
<i>Вземания от продажба на финансови активи</i>	981	981
<i>Вземания за лихви по дългови инструменти, брутна сума преди обезценка</i>	20	20
<i>Начислени очаквани кредитни загуби върху вземания за лихви по дългови инструменти</i>	(16)	(16)
<i>Вземания за лихви по дългови инструменти</i>	4	4
<i>Парични средства по клиентска сметка при инвестиционни посредници</i>	1	1
Общо вземания	1 286	1 276
<i>Предплатени разходи за застраховане</i>	28	31
Общо предплатени разходи	28	31
Общо вземания и предплатени разходи	1 314	1 307

На 01.11.2021 г. Дружеството е продало свои вземания чрез подписан договор за цесия за сума в размер на 1 114 хил. евро (2 179 хил. лв.) и със срок на плащане 02.07.2022 г. Към 30.06.2025 г. размерът на вземането е 44 хил. лв.

През 2022 г. Дружеството е продало дългови финансови инструменти на стойност 50 хил. евро (98 хил. лв.). Към 30.06.2025 г. сумата не е погасена.

На 31.03.2023 г. Дружеството е продало част от некотираните си капиталови инструменти за 880 хил. лв. Към 30.06.2025 г. сумата не е погасена.

На 19.06.2024 г. дружеството е подписало договор за заместване в дълг във връзка с вземане по предоставени услуги в размер на 293 хил. лв. Вземането е прехвърлено в пълен размер към заместващ длъжник. Към 30.06.2025 г. сумата не е погасена.

Към 30.06.2025 г. Дружеството отчита вземания от клиенти по договор за наем на автомобил в размер на 21 хил. лв.

6.3 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Финансови инструменти	1 629	1 726
<i>Български борсови капиталови инструменти</i>	1 489	1 584
<i>Български некотирани капиталови инструменти</i>	132	132
<i>Чуждестранни борсови капиталови инструменти</i>	-	10
<i>Чуждестранни борсови дългови инструменти</i>	8	-

Към 30.06.2025 г. Дружеството притежава борсово търгуеми акции и облигации, които са оценени по котирани пазарни цени. Притежаваните от Дружеството некотиран на борсата акции са по изготвена към 31.12.2024 г. пазарна оценка.

Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава борсово търгуеми акции, които са оценени по котиран пазарни цени. Дружеството притежава и некотиран на борсата акции, за които е изготвена пазарна оценка.

Суми, признати в печалбата или загубата

През годината следните печалби/(загуби) бяха признати в печалбата или загубата:

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
	BGN '000	BGN '000
Нетен резултат от промени в справедливата стойност	(97)	(159)
	(97)	(159)

6.4 Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Предоставени краткосрочни заеми		
- главница	7 347	6 909
- вземания от начислена лихва, в т.ч.:	867	949
начислена през периода	209	408
- очаквани кредитни загуби	(482)	(604)
Общо	7 732	7 254

6.5 Собствен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 420 500 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 30 юни 2025 г. акциите с право на глас на Дружеството са разпределени, както следва:

	Брой акции	Стойност в лева	% Дял	Брой акции	Стойност в лева	% Дял
Акционери		30.06.2025			31.12.2024	
ФЛ Кепитъл ООД	210 699	210 699	50.11%	210 699	210 699	50.11%
ДФ Прогрес	39 980	39 980	9.51%	39 980	39 980	9.51%
УПФ Бъдеще, ДПФ Бъдеще	41 170	41 170	9.79%	41 170	41 170	9.79%
„Еф Асет Мениджмънт“ АД (общо фондове)	55 870	55 870	13.29%	55 870	55 870	13.29%
"Инвест Фонд Мениджмънт" АД (общо фондове)	32 000	32 000	7.60%	32 000	32000	7.60%
Други, под 5.00%	40 781	40 781	9.70%	40 781	40 781	9.70%
	420 500	420 500	100%	420 500	420 500	100%

Основният капитал е представен в баланса по номинална стойност. Към датата на съставяне на отчета, капиталът е изцяло внесен.

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
<i>Основен акционерен капитал</i>	421	421
<i>Общи резерви</i>	2	2
<i>Натрупана печалба/(загуба)</i>	811	590
<i>Текущ резултат</i>	7	221
Общо собствен капитал	1 241	1 234

6.6 Задължения по облигационни заеми

През 2017 дружеството е емитирало обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, срочни, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, корпоративни облигации на стойност 5,000 хил. евро (9,779 хил. лв.). Първоначалният срок на емитираните облигации е пет години (60 месеца), считано от датата на сключване на заема, главницата е уговорено да се изплаща на 4 (четири) равни вноски на датите на последните 4 (четири) лихвени (купонни) плащания – 22.12.2020 г., 22.06.2021 г., 22.12.2021 г. и 22.06.2022 г.; дължимата лихва е 5% годишно, която се изплаща на шестмесечни купонни плащания, които се изчисляват на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация. На проведено Общо събрание на облигационерите на 17.12.2020 г. е взето решение за промяна на параметрите на емисията, както следва: срокът на емитираните облигации е удължен с нов 5 годишен период, като за дата на падеж е определена 22.06.2027 г.; първоначалните главнични плащания на 22.12.2020 г., 22.06.2021 г., 22.12.2021 г. и 22.06.2022 г. са определени като недължими; за периода на удължения срок е приет нов план за главнични плащания, както следва: на датите 22.12.2022 г., 22.06.2023 г. и на 22.12.2023 г. се дължат главнични плащания в размер на 150 хил. евро всяко; на датите 22.06.2024 г., 22.12.2024 г., 22.06.2025 г., 22.12.2025 г., 22.06.2026 г. и на 22.12.2026 г. се дължат главнични плащания в размер на 200 хил. евро всяко; на падежа на емисията -22.06.2027 г. дължимата главница е 350 хил. евро; считано от 22.12.2020 г. до датата на удължения падеж фиксираният лихвен процент се променя на 3.85%. Към 30.06.2025 г. и датата на изготвяне на настоящия отчет облигационната емисията не е допусната до търговия на регулиран пазар. Обезпечения – застраховка финансов риск/финансови загуби при Застрахователно дружество „Евроинс“ АД, сключена в полза на Довереника на облигационерите.

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
<i>Емитиран облигационен заем, в т.ч. :</i>	8 117	8 507
- <i>нетекущи, с падеж над 12 месеца</i>	6 943	7 334
- <i>текущи, с падеж до 12 месеца</i>	783	782
- <i>падежирала главница</i>	391	391
<i>Падежирали задължения за лихви</i>	156	164
<i>Краткосрочни задължения за лихви</i>	6	8
Общо	8 279	8 679
<i>Изплатена падежирала главница</i>	(391)	(685)
<i>Начислени разходи за лихви по облигационен заем</i>	(154)	(334)

През 2024 г. Дружеството е изплатило падежирала главница в размер на 685 хил. лв. На 22.12.2024 г. е настъпил падеж на пето главнично и петнадесето лихвено плащане във връзка с емитирания облигационен заем. Дружеството е изплатило падежиралите главници и лихви през януари 2025г.

На 22.01.2025г. е проведено общо събрание на облигационерите по искане на банката довереник с дневен ред: Приемане на решение за утвърждаване на предложена от емитента „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД програма за привеждане в съответствия на финансови съотношения поети като задължение за спазване по облигационния заем по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100010177“ Предложената от дружеството програма е приета без изменение.

На 22.06.2025 г. е настъпил падеж на шесто главнично и шестнадесето лихвено плащане във връзка с емитирания облигационен заем. Дружеството е изплатило падежиралите главници и лихви през юли 2025 г.

6.7 Данъчни, търговски и други задължения

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN ‘000	BGN ‘000
Текущи задължения		
<i>Получени краткосрочни заеми, в т.ч.</i>	459	449
- начислени лихви	20	10
<i>Задължения по договор за покупка на вземане</i>	792	-
<i>Данъчни задължения, в т.ч.</i>	1	1
- данък върху печалбата	-	-
- други	1	1
<i>Задължения към доставчици</i>	4	8
<i>Задължения към персонала и осигурители, в т.ч.:</i>	1	1
- за задължителни осигурителни вноски	1	1
Общо	1 257	459

На 28.06.2024 г. Дружеството е сключило договор за заем със срок до 24.06.2025 г. и лихва 4.5% Към 30.06.2025 г. срокът на договора е удължен до 24.06.2026 г., дължимата главница е в размер на 439 хил. лв., дължимата лихва е в размер на 20 хил.лв.

На 27.06.2025 г. Дружеството е сключило договор за покупка на вземане в размер на 792 хил. лв. със срок на плащане 31.12.2025 г. Закупеното вземане е в размер на 792 хил. лв.

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират в задължения на Дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала. Персоналът на дружеството е сравнително млад, предвид възрастта не се финансират дългосрочни задължения към служителите.

6.8 Финансови приходи

	Прило- жение	01.01.2025- 30.06.2025 BGN '000	01.01.2024- 30.06.2024 BGN '000
Приходи от лихви		209	201
Очаквани кредитни загуби, нетно	6.9.2	122	-
		331	201

6.9 Финансови разходи

	Прило- жение	01.01.2025- 30.06.2025 BGN '000	01.01.2024- 30.06.2024 BGN '000
Разходи за лихви	6.9.1	(164)	(177)
Нетен резултат от промени в справедливата стойност на финансовите инструменти		(97)	(159)
Очаквани кредитни загуби, нетно	6.9.2	-	(11)
Други финансови разходи		(1)	(2)
		(262)	(349)

6.9.1 Разходи за лихви

	01.01.2025- 30.06.2025 BGN '000	01.01.2024- 30.06.2024 BGN '000
Облигационни заеми	(154)	(170)
Получени търговски заеми	(10)	-
РЕПО сделки и заем на финансови инструменти	-	(7)
	(164)	(177)

6.9.2 Разходи за очаквани кредитни загуби

	01.01.2025- 30.06.2025 BGN '000	01.01.2024- 30.06.2024 BGN '000
Разходи за очаквани кредитни загуби за финансови активи, по амортизирана стойност	(36)	(19)
Възстановени разходи за очаквани кредитни загуби за финансови активи, по амортизирана стойност	158	8
	122	(11)

6.10 Резултат от оперативна дейност

	Прило	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
	жение	BGN '000	BGN '000
<i>Приходи от наем на МПС</i>		6	-
<i>Разходи за материали</i>		(1)	(5)
<i>Разходи за външни услуги</i>	6.10.1	(38)	(30)
<i>Разходи за персонала</i>	6.10.2	(28)	(28)
<i>Разходи за амортизации</i>		(1)	(7)
		(62)	(70)

6.10.1 Разходи за външни услуги

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
	BGN '000	BGN '000
<i>Регулаторни и други такси</i>	(13)	(8)
<i>Възнаграждения за консултантски услуги, одит и др.</i>	(15)	(13)
<i>Разходи за поддръжка на автомобил</i>	(1)	(1)
<i>Застраховки</i>	(7)	(8)
<i>Други услуги</i>	(2)	-
Общо	(38)	(30)

6.10.2 Разходи за персонала

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
	BGN '000	BGN '000
<i>Разходи за заплати</i>	(26)	(25)
<i>Разходи за социални осигуровки</i>	(2)	(3)
Общо	(28)	(28)

6.11 Свързани лица, разчети и сделки със свързани лица

ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД е свързано лице със Зорница Харалампиева Василева, която към 30.06.2025 г. е собственик на 100% от капитала на ФЛ КЕПИТЪЛ ЕООД. Към 30.06.2025 г. ФЛ КЕПИТЪЛ ЕООД е собственик на 33.13% от акциите на ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД, но притежава право на глас в Общото събрание на акционерите в размер на 50.11% от капитала Дружеството.

Свързаните лица на Дружеството, с които то е извършвало сделки и има неуредени разчети през представените отчетни периоди включват единствено ключовия управленски персонал по повод на начисляваните през периода разходи за възнаграждения.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите. Към 30.06.2025 г. размерът на начислените им възнаграждения възлиза на 22 хил. лв. (31.12.2024 г.: 44 хил. лв.). Към 30.06.2025 г. няма неизплатените възнаграждения.

7 Условни активи и пасиви

В края на 2024 г. дружеството бе известно за заведен иск срещу него за парична претенция в равностойност на почти 19 млн. лева по финансова сделка от 2021 г. Дружеството няма такава задължение и ще защитава правата си по съответния законов ред.

8 Събития след края на отчетния период

На 21.07.2025 г. Дружеството е погасило изцяло задълженията си по падежирали на 22.06.2025 г. шесто главнично и шестнадесето лихвено плащане на обща стойност 547 хил. лв. във връзка с емитиран облигационен заем.

Не са настъпили други значими събития след датата на финансовия отчет, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания.

9 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 30 юни 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.07.2025 г.

Изпълнителен директор:

Михаил Димитров