



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

**Годишен финансов отчет
към 31-12-2021**

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	3
Счетоводен Баланс	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 2021 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 2021г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Управляващо „Златен Лев Капитал“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено през 2000 г., регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 130401167, със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1303, район Възраждане, бул.„Тодор Александров“ No 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 2021г., 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 2021 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 31.12.2021г. съставът на Съвета на директорите е както следва :

- Величка Сахакян
- Огнян Георгиев
- Румен Панайотов

Мандатът на Съвета на директорите изтича на 11.10.2022г. Дружеството се представлява от:

- Румен Панайотов - Изпълнителен директор и
- Огнян Георгиев - Председател на Съвета на директорите.

Финансовият резултат на Дружеството за 2021г. след данъци е печалба в размер на 932 лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

I. Развитие на дейността и състояние на Дружеството през 2021г.

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 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 2021г. услугите му се предлагат само на територията на Република България.

През 2021г. 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 2021г. 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 2021г. 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“.

В отговор на продължаващата и през отчетната година пандемия от COVID 19 Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД продължи прилагането на възприетите през 2020г. мерки, за да гарантира здравето и работоспособността на

заетите лица, непрекъсваемостта на бизнес процесите и дейностите, свързани с регулаторните задължения. Дружеството продължи дейността си с минимални отклонения от установения режим на работа, при спазване на предпазните мерки за ограничаване на заразата и разпространението на COVID 19.

В зависимост от продължителността на предприетите ограничения, ефективността на ваксините и възобновяване на нормалния икономически живот, ефектите биха били различни в бъдещите действия на Дружеството. При по-дългосрочни ограничения това би довело до трайно влошаване на икономическите показатели и би рефлектирало върху всички икономически субекти.

II. Финансово състояние на дружеството през 2021г.

Приходите на Дружеството за 2021г. са в размер на 488 хил. лв., като 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 2020г., в размер на 755 хил. лв., приходите през 2021г. са намалели с 267 хил. лв. Основна причина за спада през отчетната година е намаляването през месец Април на таксата за управление на Договорен фонд „Златен лев“ от 1.25% на 0.9% годишно от нетната стойност на активите на фонда.

Общо разходите на Дружеството за 2021 г. са в размер на 487 хил. лв., при 464 хил. лв. през 2020г.

В резултат на дейността си Управляващото дружество приключва 2021г. с печалба след данъци от 932 лв.

III. Предвиждано развитие през 2022 г.

След регистрирания спад в икономическата активност през 2020г., през предходната година икономиката на страната регистрира умерено възстановяване, водено от частното потребление, растежа на доходите и износа. Въпреки незатихващата глобална пандемия от COVID 19, съпроводена от множеството неизвестни, свързани с възстановяването и перспективите пред българската икономика, 2021 година ще се запомни като една от успешните години за българския капиталов пазар.

Водещият борсов индекс на "Българска фондова борса" АД –SOFIX регистрира ръст от 42.04% и завърши годината на ниво от 635.68 пункта, стойност, която не бе достигана от средата на месец Август 2018г. Широкият индекс BGBX 40 и BG TR30 се представиха не по-малко впечатляващо, регистрирайки ръстове от 41.72% и 36.82% до нива от 143.68 и 682.96 съответно. Нивото, достигнато от BG TR30 е най-високото за период от над 13.5 години (средата на месец Юли 2008г.) Секторният индекс BG REIT бе с най-скромно представяне, в сравнение с другите три борсови индекса на българския капиталов пазар, като регистрира ръст от 19.09%.

Глобалната пандемия от COVID 19 продължава да оказва своя натиск върху здравната система, държавните разходи и икономическата активност на различни сектори от икономиката на страната. През втората половина на изминалата година бяхме свидетели на безпрецедентен ръст на енергоносителите в цяла Европа (вкл. и в България), което в съчетание с ограниченото предлагане, прекъснатите линии на доставка и относително

постоянното търсене в световен мащаб бе ясен показател за очаквано бързо нарастваща инфлация, която вече е факт и в нашата страна.

В своята зимна икономическа прогноза Европейската комисия намали прогнозата си за растеж на brutния вътрешен продукт на Република България за 2022г. до 3,7%, при прогноза от 4.1% през есенния си доклад, като в същото време значително завиши очакванията за ръст на инфлацията през 2022г. до нива от 6.3% при прогнозирано нива от 2.9% в предходния си доклад.

Стратегията на Дружеството и през 2022г. ще бъде насочена към запазване и нарастване на активите под управление в управляваните договорни фондове и постигане на положителна норма на възвръщаемост на инвестициите.

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. Информация за придобиване на собствени акции, изисквано по реда на чл.187д и 247 от Търговския закон

През отчетния период не са изкупувани обратно акции. Възнагражденията на Съвета на директорите през 2021г. са в размер на 169 хил. лв.

Към 31.12.2021г. съставът на Съвета на директорите е както следва :

- Величка Сахакян е член на административен, управителен или надзорен орган и/или висш ръководител на:
 - ИП „Авал Ин“ 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:
 - Синергон холдинг АД - член на Надзорния съвет;
 - Златен лев капитал ЕАД - член на СД и Изпълнителен директор.

През м. Септември 2021г. беше извършена промяна в състава на Съвета на директорите. Като Председател на Съвета на директорите на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията бе вписан г-н Огнян Георгиев, който замени г-жа Бистра Илкова.

VI. Информация за използваните от предприятието финансови инструменти

През 2021г. Дружеството инвестира част от свободните си средства в корпоративни облигации. Към края на отчетния период Дружеството притежава борсово-търгувани облигации, емитирани от „Велграф Асет Мениджмънт“ АД и „Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД с балансова стойност от 359 хил. лв. Дружеството не инвестира в деривативни инструменти.

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

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.

VII. Информация относно политиката за възнагражденията на Управляващо дружество „Златен лев капитал“ ЕАД през 2021г.

През 2021г. няма записани и обратно изкупени дялове от управляваните договорни фондовете от членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

7.1. Общият размер на нетните възнаграждения, изплатени от Управляващото дружество на неговите служители за 2021г. е 218 хил. лв. През 2021г. управляващото дружество е изплащало на своите служители само възнаграждения, които имат постоянен характер. През 2021г. 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 7 лица. През 2021г. на служители и членове на Съвета на директорите не са изплатени суми пряко от договорния фонд, включително такси за постигнати резултати.

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

- на служителите на ръководни длъжности – 148 хил.лв.;
- на служителите, чиято дейност е свързана с управление на риска – 23 хил.лв.;
- на служителите, изпълняващи контролни функции – 30 хил.лв.;
- на всички други служители – 17 хил.лв.

7.3. 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 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.

7.4. 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 2021г. при

изчисляване на възнагражденията по трудовите договори и договорите за управление като няма констатирани нередности.

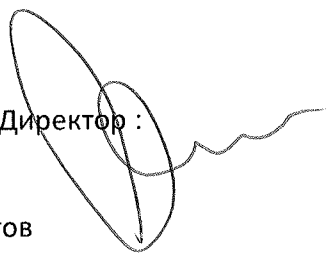
7.5. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения

През месец Април от отчетната година 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 :

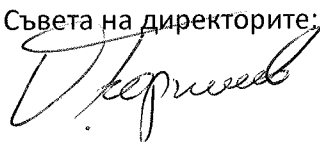


Румен Панайотов

Дата: 22.03.2021 г.

Председател на Съвета на директорите:

Огнян Георгиев



**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
НА ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ ЕАД**

КЪМ 31.12.2021

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	('000) BGN	
		Текуща година	Предходна година
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	6.1	2	-
Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	6.2	359	287
Общо:		361	287
Текущи активи			
Парични средства	6.3	154	193
Вземания	6.4	83	71
Предплатени услуги	6.5	48	106
Общо:		285	370
Всичко активи:		646	657

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	('000) BGN	
		Текуща година	Предходна година
Капитал и резерви			
Основен капитал	6.6	250	250
Общи резерви	6.7	25	25
Неразпределена печалба	6.8	362	101
Резултат от текущия период		1	261
Общо		638	637
Текущи пасиви			
Текущи задължения	6.10	8	20
Всичко капитал и пасиви:		646	657

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор :

Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:

Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2022г.

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

25-03-2022

Николай Полинчев, дес

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

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

КЪМ 31.12.2021

Наименование	Бележка №	('000) BGN	
		Текуща година	Предходна Година
А		1	2
Приходи от продажби	6.11	473	741
Разходи за материали и външни услуги	6.12	(215)	(194)
Разходи за персонала	6.13	(271)	(263)
Разходи за амортизации	6.1	-	(1)
Нетен резултат от обичайна дейност		(13)	283
Финансови приходи	6.14	15	14
Финансови разходи	6.15	(1)	(6)
Нетен резултат от финансова дейност		14	8
Печалба/(загуба) преди данъци		1	291
Данъци	6.16	-	(30)
Нетна печалба/(загуба) след данъци		1	261
Нетна печалба/загуба на акция		3.7263	1 044.3972
Друг всеобхватен доход		-	-
Сума на всеобхватния доход за периода		1	261

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор :

Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:

Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2022г.

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

25-03-2022

Николай Полинчев, дес

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

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

КЪМ 31.12.2021

(‘000) BGN

Показатели	Акционерен капитал	Общи резерви	Печалба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 31.12.2019	250	25	551	826
Разпределяне за дивиденди			(450)	(450)
Нетна печалба за периода			261	261
Салдо към 31.12.2020	250	25	362	637
Разпределяне за дивиденди			-	-
Нетна печалба за периода			1	1
Салдо към 31.12.2021	250	25	363	638

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор:

Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:

Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2022 г.

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

25-03-2022

Николай Полинчев, дес

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
НА ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ ЕАД**

КЪМ 31.12.2021

Наименование	('000) BGN	
	Текуща	Предходна
	година	Година
A	1	2
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	324	482
Платени възнаграждения и осигуровки	(277)	(260)
Платени данъци	-	(51)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	47	171
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ		
Продажба на финансови активи	-	202
Покупка на финансови активи	(90)	(289)
Парични потоци, свързани с лихви и комисионни	4	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(86)	(87)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ		
Плащания при разпределения на печалби	-	(450)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	-	(450)
Нетна промяна на паричните средства	(39)	(366)
Парични средства в началото на периода	193	559
Парични средства в края на периода	154	193

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор :

Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:

Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2022г.

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

25-03-2022

Николай Полинчев, дес

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

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. 1. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2021г., 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 2021 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 31.12.2021г. съставът на Съвета на директорите е, както следва :

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

Мандатът на Съвета на директорите изтича на 11.10.2022г. Дружеството се представлява заедно от:

- Румен Валери Панайотов - Изпълнителен директор и
- Огнян Николов Георгиев - Председател на Съвета на директорите.

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, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, 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 2021г., 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. COVID-19 пандемията увеличи присъщата несигурност на оценката на Съвета на директорите на тези фактори.

УД „Златен лев Капитал“ ЕАД е изготвил финансови прогнози за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, вземайки предвид прогнозната оценка на продължаващите ефекти на COVID-19 пандемията върху бизнеса. 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. Обобщение на съществените счетоводни политики

3.1. 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).

3.2. 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).

3.3. 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.

3.4. 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 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.

3.5. 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 на 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 2021 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.

Не са извършвани промени в методологията и предположенията, на които Дружеството е базирало своите изчисления на очакваните кредитни загуби, Дружеството обаче е включило приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на Covid-19.

Влиянието на COVID-19 пандемията върху възстановимостта на вземанията беше анализирано. Докато методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година, Дружеството е включило приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на пандемията от Covid-19. 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. Въпреки че не са установени съществени проблеми, свързани с възстановимостта, налице е риск икономическият ефект на COVID-19 пандемията да бъде по-дълбок или по-продължителен от очакваното, което би могло да доведе до по-високи кредитни загуби от тези, моделирани при базовия случай.

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, изтекат или бъдат отменени.

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

Компенсиране 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.

3.6. 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.

3.7. 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.

3.8. 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 500 лв.

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

Компютри	2 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.

3.9. 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 третираат 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.

3.10. 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.

3.11. 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.

4. Промени в счетоводните политики и оповестявания

4.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходни отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2021г.:

За първи път през 2021 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.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9, МСФО 4, МСФО 16 и МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Прилагането е със задна дата, но Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

4.2. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2022 г.;
- Изменения към МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г.;
- Годишни подобрения 2018-2020, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;

4.3. Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

5. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия 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. Полezni 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 полezni животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за ползните животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи е представена в Бележка 3.8.

5.2. Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносьбираеми 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 2021г. най-добрата преценка на ръководството за стойността на вземанията възлиза на 83 хил. лв. (2020: 71 хил. лв.).

6. Пояснителни бележки

6.1 Дълготрайни материални активи

('000) BGN	Машини и оборудване	Други ДМА	Общо
Отчетна стойност			
Към 01.01.2021	8	1	9
Придобити	2	-	2
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2021	10	1	11
Амортизация			
Към 01.01.2021	(8)	(1)	(9)
Амортизация за годината	-	-	-
Изписана амортизация	-	-	-
Към 31.12.2021	(8)	(1)	(9)
Балансова стойност			
Към 01.01.2021	-	-	-
Към 31.12.2021	2	-	2

6.2 Финансови активи, отчетани по амортизируема стойност

	<u>31.12.2021</u> ('000) BGN	<u>31.12.2020</u> ('000) BGN
Корпоративни облигации	363	290
Очаквани кредитни загуби	(4)	(3)
Вземания нетно	359	287
Начислени лихви към датата на отчета	5	4

През текущия отчетен период Дружеството е инвестирало в следните облигационни емисии:

	Бр.	Номинал	Купон	Период	Падеж
Българскиан Еървейз Груп ЕАД, BG2100001218	90	1000 лв.	3,6%	6 м.	20/06/2027
Велграф Асет Мениджмънт АД - София, BG2100006209	100	1000 EUR	4,5 %	6 м.	21/07/2027
Българскиан Еървейз Груп ЕАД, BG2100018188	90	800 лв.	3,6%	6 м.	28/12/2025

През предходния отчетен период Дружеството е инвестирало в следните облигационни емисии:

	Бр.	Номинал	Купон	Период	Падеж
Велграф Асет Мениджмънт АД - София, BG2100006209	100	1000 EUR	4,5 %	6 м.	21/07/2027
Бългериан Еървейз Груп ЕАД, BG2100018188	90	1000 лв.	3,6%	6 м.	28/12/2025

6.3 Парични средства

	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2020</u> (‘000) BGN
Парични средства в каса	2	1
- в лева	2	1
Парични средства по разплащателни сметки	152	192
- в лева	152	192
Общо:	154	193

Към 31.12.2021г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 154 хил. лв. (2020 г.: 193 хил. лв.). Няма блокирани парични средства, които да не са на разположение на Дружеството.

6.4 Вземания

	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2020</u> (‘000) BGN
Вземания от клиенти	38	51
Разчети с инвестиционни посредници	44	17
Данъци за възстановяване	-	3
Други вземания	1	-
Вземания нетно	83	71

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)
2021	83	83
2020	71	71

6.5 Предплатени услуги

	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2020</u> (‘000) BGN
Предплатени услуги за реклама	47	60
Предплатени услуги за наем	-	46
Други предплатени услуги	1	-
Вземания нетно	48	106

6.6 Основен капитал

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020 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>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Общи резерви	25	25
Общо:	25	25

6.8 Неразпределена печалба

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Неразпределена печалба към 01.01.2021	101	4
Печалба от предходен период	261	547
Разпределение на печалба от предходни периоди	-	(450)
Неразпределена печалба към 31.12.2021	362	101

6.9 Разпределение дивиденди

През 2021г. Дружеството не е разпределяло дивидент. През 2020г., с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството е разпределен дивидент в размер на 450 хил. лв., 1 800 лв./акция.

6.10 Задължения

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Задължения към доставчици	1	4
Задължения към персонала	6	14
Задължения към осигурителни предприятия	1	2
общо:	8	20

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 компенсиреми отпуски, които се уреждат в срок от 3 месеца до 1 година.

6.11 Приходи от продажби

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Възнаграждения за управление на ДФ „Златен лев“	454	724
Възнаграждения за управление на ДФ „Златен лев Индекс 30	19	17
общо:	473	741

Считано от 05.04.2021г. таксата за управление на Договорен фонд „Златен лев“ е намалена от 1.25 % на 0.9% на годишна базаот 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.

6.12 Разходи за материали и външни услуги

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Разходи за външни услуги, в т.ч.:	(214)	(192)
- Централен депозитар	(3)	(3)
- Разходи за наем	(54)	(21)
- Абонаменти	(23)	(19)
- Консултантски услуги – счетоводни, юридически, др.	(24)	(20)
- Годишна такса КФН	(4)	(4)
- Реклама	(103)	(116)
- Общи	(3)	(9)
Разходи за материали	(1)	(2)
общо:	(215)	(194)

6.13 Разходи за персонала

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Разходи за заплати	(258)	(244)
Разходи за осигуровки	(20)	(14)
Разходи за компенсиреми отпуски	7	(5)
общо:	(271)	(263)

6.14 Финансови приходи

Финансовите приходи на Дружеството са, както следва:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Приходи от лихви (корпоративни облигации)	15	11
Приходи от последваща оценка на финансови активи	-	3
общо:	15	14

6.15 Финансови разходи

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	('000) BGN	('000) BGN
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	-	(2)
Разходи за очаквани кредитни загуби от финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	(1)	(3)
Други	-	(1)
общо:	(1)	(6)

6.16 Данъци

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Корпоративен данък	-	(30)
общо:	-	(30)

6.17 Сделки със свързани лица

Основните свързани лица, с които УД „Златен лев Капитал“ ЕАД осъществява своята дейност, са организирани 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 другите 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>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Начислени приходи		
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Златен лев“	454	724
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Златен лев Индекс 30“	19	17
общо:	473	741

6.17.2 Салда към края на годината

Вземанията от свързани лица към 31.12.2021г. са, както следва:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
ДФ „Златен лев“	36	49
ДФ „Златен лев Индекс 30“	2	2
общо:	38	51

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 2021г. 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.

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които е възложено управлението, се определя 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.

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Възнаграждения	169	170
Социални осигуровки	4	-
общо:	173	170

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. 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>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Корпоративни облигации	359	287
Пари и парични еквиваленти	154	193
Търговски и други вземания	82	68
общо:	595	548

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 31.12.2021г. и 31.12.2020г.

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

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2021г.

	<u>На поискване</u>	<u>3-12 месеца</u>
	(‘000) BGN.	(‘000) BGN.
Търговски и други задължения	1	7
	1	7

Към 31 декември 2020г.

	На поискване (‘000) BGN.	3-12 месеца (‘000) BGN.
Търговски и други задължения	6	14
	6	14

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 31.12.2021г.

10 Одобрение на финансовите отчети

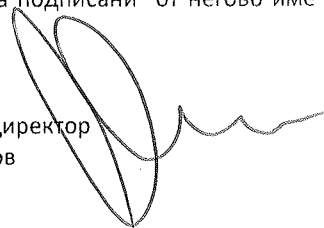
Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на Дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 22.03.2022г.

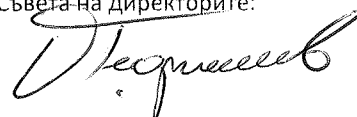
Главен счетоводител
Даниел Колев



Изпълнителен директор
Румен Панайотов



Председател на Съвета на директорите:
Огнян Георгиев



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 31.12.2021 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 31.12.2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейският съюз

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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО 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 Международните счетоводни стандарти, приети от Европейският съюз 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

Дата: 25 март 2022.

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на УД Златен Лев Капитал ЕАД за 2021 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.
- достигаме 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.