

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА!

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС ООД

31 декември 2025 г.

Съдържание

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„Глобал Клиринг Хаус“ ООД ("Дружеството") изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството и приложимите разпоредби на Търговския закон. Докладът представя анализ на финансовия отчет за 2025 г., както и друга съществена информация относно състоянието, развитието и основните рискове, пред които е изправено дружеството.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Данни за дружеството

Глобал Клиринг Хаус ООД е българско дружество с ограничена отговорност вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 28 март 2024 с ЕИК: 207771246.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1407, район Лозенец, ул. Сребърна № 16, ет. 8.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Глобал Клиринг Хаус ООД е извършване на инвестиционни услуги и дейности по реда на Закона за пазарите на финансови инструменти(ЗПФИ).

Дружеството притежава лиценз за дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-282/24.10.2024 г., издаден от Комисията по финансов за извършване като инвестиционен посредник на инвестиционни услуги и дейности съгласно чл.6, ал.2, т.1, т.2, т.4, т.5 и т.7 от ЗПФИ, както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиването им за собствена сметка(пласиране на финансови инструменти);

и допълнителни услуги съгласно чл.6, ал.3, т.1-5 и т.7 от ЗПФИ както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и обезпечения с изключение на централизираното водене на сметки съгласно раздел А, т.2 от приложението към Регламент (ЕС) №909/2014 на Европейския парламент и Съвета от 23.07.2014 г.;
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че посредникът, който предоставя заема участва в сделката;
- съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал.2, т.1, т.2, т.4, т.5 и т.7 и чл.6, ал.3, т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т.5, т.6, т.7 и т.10 от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

Дружеството не е откривало клонове в страната и чужбина.

Управление

Дружеството се управлява и представлява от управителите Иво Красимиров Николов и Филип Георгиев Добринов, заедно.

Собственост

Капиталът на дружеството е в размер на 400 хил. лв., разпределен в 400 хил. дяла от по 1 лв. всеки един, които са разпределени между съдружниците, както следва:

- 1.Инново Дивелопмънт България ЕООД - 380 хил. дяла по 1 лев всеки един, на обща стойност 380 хил. лв., представляващи 95% от капитала;
- 2.Филип Георгиев Добринов - 20 хил. дяла по 1 лев всеки един, на стойност 20 хил. лв., представляващи 5% от капитала.

Броят на персонала към 31 декември 2025 г. е 7 човека на трудов договор(2024: 7 души).

II. Преглед на дейността и анализ на икономическото състояние, което представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено

2025 година беше изпълнена с редица макроикономически предизвикателства и възможности, които оказаха значително влияние върху финансовия сектор. Основните фактори, определящи икономическата динамика, включват:

➤ Монетарна политика:

През 2025 г. България финализира подготовката си за пълноправно членство в Еврозоната, което се реализира на 1 януари 2026 г.

- **Лихвен цикъл:** Финансовата 2025 г. премина под знака на активна монетарна политика от страна на ЕЦБ. Депозитната лихва достигна нива от 2.0%, което ограничи разходите за финансиране на търговските банки, но същевременно сви нетния лихвен марж.
- **Валутен режим:** Преходът от Валутен борд към механизмите на Евросистемата премагна разходите за превалутиране, но изискваше инвестиции в софтуерна инфраструктура (предизвикателство, което финансовите компании трябваше да абсорбират през 2025 г.).
- **Ценова стабилност:** Инфлацията в България за 2025 г. се стабилизира на 3.5%, което позволи на страната да изпълни критерия за ценова стабилност, въпреки силния вътрешен натиск от пазара на труда.

➤ Геополитически напрежения:

Геополитическата динамика остава основният източник на системен риск.

- **Европейска интеграция:** Приемането на еврото през 2026 г. доведе до повишаване на кредитния рейтинг на България от водещите агенции (S&P, Moody's), което намали рисковата премия по държавния дълг и улесни достъпа на българските финансови компании до международните капиталови пазари.
- **Регионални конфликти:** Продължаващият конфликт в Украйна и напрежението в Близкия изток поддържат премия за риск в Източна Европа. Въпреки това, членството на България в Еврозоната действа като „геополитическа котва“, повишавайки кредитния рейтинг на страната.

➤ Икономически растеж:

- Въпреки прогнозите за забавяне, глобалната икономика отчете умерен растеж от около 2.5%. Основен двигател на растежа бяха САЩ, развиващите се пазари, особено в Азия и Латинска Америка.
 - **Вътрешно потребление:** Основният двигател на растежа през 2025 г. беше частното потребление, стимулирано от ръста на разполагаемия доход. Това подкрепи търсенето на потребителски кредити и застрахователни продукти.
 - **Инвестиционна активност:** Публичните инвестиции по ПВУ достигнаха своя пик през 2025 г., което компенсира по-слабия износ към стагниращата германска икономика.
- **Перспективи за 2026 г.**
- Продължаваща дигитализация:
 - Очаква се ускореното внедряване на изкуствен интелект и блокчейн да трансформира финансовия сектор. Нови модели на дигитални плащания и управление на данни ще доведат до по-ефективни услуги и намаляване на разходите.
 - Устойчиви инвестиции:
 - Фокусът върху ESG (екологични, социални и управленски) критерии ще продължи да расте, привличайки дългосрочен капитал към проекти с положително въздействие върху околната среда и обществото.
 - Глобални рискове:
 - Въпреки оптимизма, геополитическите конфликти и възможността за нови икономически кризи остават сериозни заплахи за глобалната стабилност.

В заключение, макроикономическата обстановка през 2025 г. оказва значително въздействие върху финансовия сектор, като създаде както предизвикателства, така и възможности. Перспективите за 2026 г. изглеждат положителни, но изискват стратегическо управление на риска и адаптиране към новите реалности.

През 2025 г. основният български борсов индекс SOFIX отбеляза увеличение от – 29.5%.

Дружеството стартира своята дейност след получаване на лиценза си през м. октомври 2024 г.

През 2025 г. Глобал Клиринг Хаус АД полага всички необходими усилия и предприема необходими и разумни мерки, за да гарантира непрекъснатост и регулярност на извършваната от дружеството дейност и да идентифицира, измери, проследи и управлява рисковете, на които е изложен.

Глобал Клиринг Хаус АД изгражда ефективен механизъм за непрекъснат мониторинг на финансовото състояние и капиталовата адекватност и ликвидност на дружеството и е предвидило действия за тяхното гарантиране във всеки един момент съобразно развитието на пазарите.

Приходи

Към 31.12.2025 г. Глобал Клиринг Хаус АД отчита приходи в размер на 120 хил. лв. Структурата на приходите се представя както следва:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от доверително управление на активи	15	15
Приходи от продажба на консултантски услуги	105	30
	120	45

Разходи

За 2025 г. Глобал Клиринг Хаус АД отчита разходи, свързани с дейността си в размер на 172 хил. лв.(2024: 58 хил. лв.)

Структурата на разходите може да се представи както следва:

Разходи за оперативната дейност

	2025	2024
	хил.	хил.
	лв.	лв.
Разходи за персонала (пояснение 12.1 от ГФО)	(115)	(27)
Разходи за материали, в т.ч. <i>активи под прага от 700лв</i>	(1)	-
Разходи за външни услуги, в т.ч. за: <i>годишни такси ЦД, КФН</i>	(46)	(30)
<i>наем офис</i>	(4)	(15)
<i>юридически услуги</i>	(34)	(12)
<i>Одит</i>	-	(1)
<i>телефон</i>	(4)	-
<i>други</i>	(3)	(1)
Разходи за амортизации	(1)	(1)
	(10)	(2)
	(172)	(58)

Финансови разходи

	2025	2024
	хил.	хил.
	лв.	лв.
Разходи за банкови такси и комисионни	(1)	(1)
Общо финансови разходи	(1)	(1)

През 2025 г. Дружеството приключва със загуба в размер на 53 хил. лв.(2014: 14 хил. лв.)

Структурата на активите и задълженията на "Глобал Клиринг Хаус" ООД към 31.12.2025 г. е представена в таблицата по-долу:

	31.12.2024	Отн. дял
	хил. лв.	%
АКТИВИ		
Дълготрайни нематериални дълготрайни активи	9	1,4
Собствени парични средства	308	46,3
Клиентски парични средства	320	48,4
Други вземания	26	3,9
АКТИВИ	663	100.00 %
ЗАДЪЛЖЕНИЯ(ТЕКУЩИ)		
Други задължения	8	2,5
Задължения към персонала	2	0,6

Задължения, свързани с получени парични средства на клиенти	320	96,9
ЗАДЪЛЖЕНИЯ	330	100.00 %

III. Анализ на финансови и нефинансови показатели за резултатите от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси свързани с екологията и служителите

Дружеството следи своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор и РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2033 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 и в съответствие РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на инвестиционните посредници.

Информацията във връзка с чл. 434, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се оповестява в законоустановения срок на интернет страницата на дружеството: www.globalclearinghouse.bg.

Капиталови буфери

За 2025 г. дружеството няма изискване за прилагане на разпоредбите по Глава Пета „Капиталови буфери“ от Наредба № 50 (чл. 77 от Наредба № 50)

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор. Във всеки един момент собственият капитал на Дружеството е надхвърлял в значителна степен размера на капиталовите изисквания за покриване на всички рискове, свързани с дейността на Дружеството. Елементите на капиталовата база са:

I 01.00 — СЪСТАВ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (I1)

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	324
0020	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	324
0030	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	324
0040	Изплатени изцяло капиталови инструменти	400
0140	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	(62)
0190	(-)Загуби за текущата финансова година	(53)
0210	(-)Други нематериални активи	(9)

I 02.01 — КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ (I2.1)

Редове	Елемент	Стойност
0010	Капиталово изискване	293,374.50
0020	Изискване за постоянен минимален капитал	293,374.50
0030	Изискване за постоянните общи разходи	14,887.89
0040	Общо изискване въз основа на К-факторите	1,279.15
0130	Общо капиталови изисквания	293,374.50

IF 02.02 — КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)

Редове	Елемент	Стойност
0010	Съотношение на БСК1	110.4410
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	159,716.06
0030	Съотношение на капитала от първи ред	110.4410
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	103,974.91
0050	Съотношение на собствения капитал	110.4410
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	30,631.28

Дружеството отчита отделно собствените парични средства от паричните средства на клиенти в съответствие с изискванията на Наредба № 58 на КФН и ЗПФИ. Финансирането на Дружеството е обезпечено в краткосрочен план от неговия собствен капитал.

Капиталови ресурси

Капиталовите ресурси, с които дружеството разполага се състоят от:

- основен капитал на дружеството;
- финансовия резултат от дейността на дружеството.

Към 31.12.2025 г. регистрираният капитал на Дружеството е 400 хил. лв.. Финансовият резултат на Дружеството за годината на учредяване 2024 г. е загуба в размер на (14) хил. лв. , а за 2025 г. загуба в размер на (53) хил.лв.

Персонал

Мотивираните служители са предпоставка и необходимост за удовлетворяване на нуждите на всички контрагенти. Глобал Клиринг Хаус ООД полага адекватни грижи и предоставя всички необходими условия за изпълнение на текущата дейност на своите служители.

Глобал Клиринг Хаус ООД има следната организационна структура:

Управители

Отдел “Операции с финансови инструменти”

Отдел “Корпоративни финанси и финансови анализи и проучвания ”

Отдел „Бек офис“

Отдел “Нормативно съответствие и вътрешен одит”

Отдел “Управление на риска”;

Отдел “Счетоводство”

Управителите имат функции и правомощия съгласно Учредителния акт на Дружеството.

Отделите осъществяват функции съгласно Правилата за вътрешна организация на инвестиционния посредник Глобал Клиринг Хаус ООД.

Отговорност по опазване на околната среда

В корпоративната философия на Глобал Клиринг Хаус ООД опазването на околната среда е важен приоритет. Дружеството се стреми да изпълнява своите услуги при минималното въздействие върху околната среда и съобразно икономическите условия в страната.

IV. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посоченото по-долу:

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания; към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

На 21.02.2026 година размерът на регистрирания капитал на Глобал Клиринг Хаус ООД е превалутиран на 204 516,75 евро.

Информация относно прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента).

Съгласно дефиницията в Регламент (ЕС) 2019/2088, „**устойчива инвестиция**“ означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигането на екологична цел, измерима чрез ключови показатели за ресурсна ефективност (напр. използване на енергия, възобновяеми източници, суровини, вода и земя), ефективност при управлението на отпадъците, намаляване на емисиите на парникови газове или опазване на биологичното разнообразие и кръговата икономика. Понятието включва и инвестиции в дейности, допринасящи за социални цели – по-специално такива, които адресират неравенството, насърчават социалното сближаване, интеграцията и трудовите правоотношения, както и инвестиции в човешки капитал или общности в неравностойно положение. Задължително условие е тези инвестиции да не засягат значително нито една от посочените цели, а дружествата, в които се инвестира, да прилагат добри управленски практики, особено по отношение на стабилни структури на управление, коректни отношения със служителите, адекватно възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство.

„**Риск за устойчивостта**“ означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, в случай на настъпване, би могло да има съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите.

Регламентът обхваща специфични финансови продукти и се прилага спрямо техните създатели и инвестиционни съветници, установени в ЕС – в частност инвестиционни посредници, които предоставят услуги по управление на портфейл или инвестиционни консултации.

Към настоящия момент „Глобал Клиринг Хаус“ ООД не предоставя нито една от горепосочените услуги и съответно не попада в обхвата на задължените лица по Регламент (ЕС) 2019/2088.

Независимо от това, ние от „Глобал Клиринг Хаус“ ООД, в качеството си на участник на финансовите пазари, споделяме мисията за засилване на глобалния отговор на изменението на

климата. Стремим се да привеждаме финансовите потоци в съответствие с прехода към ниски нива на парникови емисии и устойчиво развитие. В подкрепа на целите на Парижкото споразумение за ограничаване на покачването на средната глобална температура под 2°C (и усилията за ограничаването му до 1,5°C) спрямо прединдустриалните равнища, ние заявяваме своята ангажираност в процеса на нашата дейност. Това включва отчитане на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, придържане към целите за устойчиви инвестиции и интегриране на рисковете за устойчивостта в нашата политика за управление на риска.

Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище субект

Декларация на „Глобал Клиринг Хаус“ ООД за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост:

Съгласно чл. 4, параграф 1, буква „б“ от Регламента, „Глобал Клиринг Хаус“ ООД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това съответства на неговите текущи инвестиционни цели, стратегии и политики.

Причините за това решение към момента включват:

- Ограничен достъп до качествена и достоверна информация на ниво емитенти;
- Липса на достатъчно относима информация, оповестявана от самите емитенти;
- Недостиг на консистентна публична информация за продължителен период от време от независими, международно признати източници;
- Непропорционално високи разходи за придобиване на специализирани пакети от данни спрямо мащаба на дейността на Дружеството;
- Необходимост от технологично реструктуриране и въвеждане на нови вътрешни политики за правилно прилагане на регулациите;
- Продължаващият процес по разработване и дефиниране на единната европейска правна рамка относно оповестяването на информация за устойчивост от участниците на финансовите пазари.

Изявление от „Глобал Клиринг Хаус“ ООД за интегриране на риска за устойчивостта в инвестиционните решения

Съгласно дефиницията в Регламент (ЕС) 2019/2088, „устойчива инвестиция“ означава инвестиция в стопанска дейност, допринасяща за екологична цел (измерима чрез показатели за енергийна ефективност, възобновяема енергия, използване на ресурси, опазване на почви и води, намаляване на отпадъци и емисии) или за социална цел (преодоляване на неравенството, социална интеграция и трудови отношения). Това включва и инвестиции в човешки капитал или уязвими общности, при условие че не се вреди значително на останалите цели и се спазват добрите управленски практики по отношение на фирмените структури, персонала и данъчната етика.

„Риск за устойчивостта“ е екологично, социално или управленско събитие, което би могло да окаже съществено негативно влияние върху стойността на активите.

Регламентът е насочен към финансови продукти и техните създатели/съветници в ЕС, по-конкретно инвестиционни посредници, извършващи управление на портфейл или предоставящи съвети.

Към момента „Глобал Клиринг Хаус“ ООД не предоставя тези услуги и не е сред задължените лица по Регламент (ЕС) 2019/2088. Въпреки това, ние от „Глобал Клиринг Хаус“ ООД подкрепяме глобалните усилия за борба с климатичните промени съгласно Парижкото споразумение и се стремим да насочваме финансовите потоци към икономика с ниски въглеродни емисии. В тази връзка поемаме ангажимент да интегрираме рисковете за устойчивостта в нашите политики и да отчитаме потенциалните неблагоприятни въздействия в хода на нашата дейност.

V. Вероятно бъдещо развитие

През 2026 г. развитието на Дружеството ще бъде насочено главно върху следните направления:

1. Разширяване на клиентската база на Дружеството с оглед постигане на заложените бизнес цели.
2. Постигане на високо качество в обслужването на клиентите и предоставяните инвестиционни услуги.
3. Развитие и адаптиране на информационния и административен капацитет на Дружеството.
4. Спазване на нормативната регулация и своевременно актуализиране и прилагане на новите изискванията към дейността на инвестиционните посредници за надзорни цели, съгласно РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на инвестиционните посредници.
5. Наблюдение на пазарната среда и управление на рисковете, свързани с дейността на Дружеството.
6. Подготовка и привеждане на нормативните изисквания свързани с евентуалното приемане на България в Евроразона.

VI. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през 2025 г.

VII. Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове.

VIII. Използвани от Дружеството финансови инструменти, а когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват:

- а) целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск,
- б) експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

IX. Участие на управителите в управлението и капитала на други дружества

Филип Георгиев Добринов

участие в управлението на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ФЕТБОЙ ООД	205318927	Управител
МГРИД ООД	206560602	Управител
КРОСИНГ ПОЙНТ ЕООД	206485466	Управител
ДИ ЕФ ПРОПЪРТИС ЕООД	206613777	Управител
ДЕВАУЕЪР АД	205564302	Представител и Член на СД

участие в капитала на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ФЕТБОЙ ООД	205318927	33,33%
МГРИД ООД	206560602	50,00%
КРОСИНГ ПОЙНТ ЕООД	206485466	100,00%

ДИ ЕФ ПРОПЪРТИС ЕООД
непряко 100% чрез
КРОСИНГ ПОЙНТ ЕООД 206613777 100,00%

Иво Красимиров Николов
участие в управлението на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ИННОВО ДИВЕЛОПМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД		Управител
ИНТЕРЛОКИНГ БЪЛГАРИЯ ЕООД	204388029	Управител
ИННОБИЛЛЕ ЕООД	205806111	Управител

участие в капитала на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ИННОБИЛЛЕ ЕООД	205806111	100,00%
ИННОВО ДИВЕЛОПМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД непряко 100% чрез INNOVO DEVELOPMENT GmbH (Австрия)	203134775	100,00%

Х. Основни рискове

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

Пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени на финансовите активи, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Валутен риск

Към датата на съставяне на отчета Дружеството няма налични средства и сключени сделки в чуждестранна валута.

Съгласно валутния борд, уреден в Закона за Българска народна банка, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството не е реализирало сделки с чуждестранна валута не е изложено на валутен риск през представените периоди.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ликвиден риск

АВС ФИНАНС АД е длъжно да поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, съгласно ЗПФИ и Наредба 50 за изискванията към дейността на ИП, както и е длъжно да изготвя тримесечни отчет за капиталовата си адекватност и ликвидност.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

XI. Отговорности на ръководството на Глобал Клиринг Хаус ООД

Отговорност на ръководството за изготвяне на финансовия отчет за 2025 г. и на настоящия доклад за дейността

Според българското законодателство ръководството на дружеството носи пълната отговорност и следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз. Тази отговорност включва и разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; за оценяване на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие; за подбор и прилагане на подходящи счетоводни политики и за изготвяне на подходящи приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства, както и за свързаните с тези оценки подходящи оповестявания във финансовия отчет.

Ръководството на дружеството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовия отчет за 2025 г. е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

Ръководството също така потвърждава, че носи отговорност и за изготвянето на настоящия доклад за дейността, който съответства на финансовия отчет за 2025 г. и в който е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за 2025 г., както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено; анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултатите от дейността му, включително информация, свързана с екологията и служителите; всички важни събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет; вероятното бъдещо развитие на дружеството; действията на дружеството в областта на научно-изследователската и развойна дейност; наличието на клонове на дружеството, както и използваните от него финансови инструменти. Наред с горните изявления, ръководството потвърждава, че носи отговорност и за това, че доклад за дейността на дружеството за 2025 г. е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания и че в него няма случаи на съществено невярно представяне на факти, събития или оповестявания.

Настоящият доклад за дейността, заедно с годишния финансов отчет за 2025 г. са приети и одобрени от управителите на Глобал Клиринг Хаус ООД на 30.03.2026 г.

Управители:

Иво Николов

Ivo
Krasimirov
Nikolov

Digitally signed by Ivo
Krasimirov Nikolov
Date: 2026.03.30
17:45:16 +03'00'

Филип Добринов

Filip
Georgiev
Dobrinov

Digitally signed by
Filip Georgiev
Dobrinov
Date: 2026.03.30
17:53:03 +03'00'

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	9	19
Нетекущи активи		9	19
Текущи активи			
Вземания от клиенти	6	24	
Други вземания	7	2	2
Парични средства	8,17.2	628	698
Текущи активи		654	700
Общо активи		663	719
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	9	400	400
Непокрита загуба от минали години		(14)	-
Текуща загуба		(53)	(14)
Общо собствен капитал		333	386
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	10	2	2
Други задължения	11	6	
Задължения към персонала	12.2	2	11
Задължения, свързани с получени парични средства на клиенти	8	320	320
Текущи пасиви		330	333
Общо пасиви		330	333
Общо собствен капитал и пасиви		663	719

Съставил: Анета Стаменова

Aneta
Georgieva
Stamenova
Digitally signed by Aneta Georgieva Stamenova
Date: 2026.03.30 17:47:04 +03'00'

Управител: Иво Николов

Ivo
Krasimirov
Nikolov
Digitally signed by Ivo Krasimirov Nikolov
Date: 2026.03.30 17:45:34 +03'00'

Дата: 30.03.2026 г.

Управител: Филип Добринов

Filip
Georgiev
Dobrinov
Digitally signed by Filip Georgiev Dobrinov
Date: 2026.03.30 17:53:47 +03'00'

С одиторски доклад от дата 30 март 2026

Регистриран одитор с рег.№ 0756

Златка Капинкова

Zlatka
Todorova
Kapinkova
Digitally signed by Zlatka Todorova Kapinkova
Date: 2026.03.30 19:38:46 +03'00'

Поясненията към финансовия отчет от 1 до 24 представляват неразделна част от него

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2025	2024
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	13	120	45
Административни разходи	14	(172)	(58)
Загуба от оперативна дейност		(52)	(13)
Финансови разходи	15	(1)	(1)
Загуба преди данъци		(53)	(14)
Загуба за годината		(53)	(14)
Общо всеобхватен доход за годината		(53)	(14)

Съставил: Анета Стаменова

Aneta
Georgieva
Stamenov
a
Digitally signed
by Aneta
Georgieva
Stamenov
Date: 2026.03.30
17:47:19 +03'00'

Управител: Иво Николов

Ivo
Krasimirov
Nikolov
Digitally signed
by Ivo Krasimirov
Nikolov
Date: 2026.03.30
17:45:47 +03'00'

Дата: 30.03.2026 г.

Управител: Филип Добринов

С одиторски доклад от дата 30 март 2026

Регистриран одитор с рег.№ 0756

Златка Капинкова

Zlatka
Todorova
Kapinkova
Digitally signed
by Zlatka
Todorova
Kapinkova
Date: 2026.03.30
19:39:15 +03'00'

Filip
Georgiev
Dobrinov
Digitally signed
by Filip Georgiev
Dobrinov
Date: 2026.03.30
17:54:07 +03'00'

Поясненията към финансовия отчет от 1 до 24 представляват неразделна част от него

Отчет за промените в собствения капитал

	Записан капитал	Неразпределена Печалба/(загуба)	Резултат за периода	Общо Собствен Капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Емисия дялове 2024	400	-	-	400
Печалба за периода	-	-	(14)	(14)
Салдо към 31.12.2024 г.	400	-	(14)	386
Промени в собствения капитал за 2025 г.:				
Прехвърляне на печалба/(загуба) към неразпределена печалба	-	(14)	14	-
Печалба за периода	-	-	(53)	(53)
Салдо към 31.12.2025 г.	400	(14)	(53)	333

Съставил: Анета Стаменова

Aneta
Georgieva
Stamenova
Digitally signed by Aneta Georgieva Stamenova
Date: 2026.03.30 17:47:33 +03'00'

Управител: Иво Николов

Ivo
Krasimirov
Nikolov
Digitally signed by Ivo Krasimirov Nikolov
Date: 2026.03.30 17:46:01 +03'00'

Дата: 30.03.2026 г.

Управител: Филип Добринов

С одиторски доклад от дата 30 март 2026

Регистриран одитор с рег.№ 0756

Златка Капинкова

Zlatka
Todorova
Kapinkova
Digitally signed by Zlatka Todorova Kapinkova
Date: 2026.03.30 19:39:42 +03'00'

Filip
Georgiev
Dobrinov
Digitally signed by Filip Georgiev Dobrinov
Date: 2026.03.30 17:54:27 +03'00'

Поясненията към финансовия отчет от 1 до 24 представляват неразделна част от него

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	103	45
Постъпили клиентски средства	-	320
Плащания към доставчици	(48)	(31)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(124)	(15)
Плащания по банкови такси	(1)	(1)
Плащания за данък върху дохода	-	-
Нетен паричен поток от продължаващи дейности	(70)	318
Нетен паричен поток от преустановени дейности	-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(70)	318
Инвестиционна дейност		
Придобиване на нематериални активи	-	(20)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	0	(20)
Финансова дейност		
Постъпления от емитиране на дялове	-	400
Нетен паричен поток от финансова дейност	0	400
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(70)	698
Пари и парични еквиваленти в края на годината	628	698
Пари и парични еквиваленти от продължаващи дейности	628	698

Съставил: Анета Стаменова

Aneta
Georgieva
Stamenova
Digitally signed by Aneta Georgieva Stamenova
Date: 2026.03.30 17:47:47 +03'00'

Управител: Иво Николов

Ivo
Krasimirov
Nikolov
Digitally signed by Ivo Krasimirov Nikolov
Date: 2026.03.30 17:46:15 +03'00'

Дата: 30.03.2026 г.

Управител: Филип Добринов

С одиторски доклад от дата 30 март 2026

Регистриран одитор с рег.№ 0756

Златка Капинкова

Zlatka
Todorova
Kapinkova
Digitally signed by Zlatka Todorova Kapinkova
Date: 2026.03.30 19:40:09 +03'00'

Filip
Georgiev
Dobrinov
Digitally signed by Filip Georgiev Dobrinov
Date: 2026.03.30 17:54:48 +03'00'

Поясненията към финансовия отчет от 1 до 24 представляват неразделна част от него

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация и предмет на дейност

Глобал Клиринг Хаус ООД е българско дружество с ограничена отговорност вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 28 март 2024 с ЕИК: 207771246.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1407, район Лозенец, ул. Сребърна № 16, ет. 8.

Предметът на дейност на Глобал Клиринг Хаус ООД е извършване на инвестиционни услуги и дейности по реда на Закона за пазарите на финансови инструменти(ЗПФИ).

Дружеството притежава лиценз за дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-282/24.10.2024 г., издаден от Комисията по финансов за извършване като инвестиционен посредник на инвестиционни услуги и дейности съгласно чл.6, ал.2, т.1, т.2, т.4, т.5 и т.7 от ЗПФИ, както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиването им за собствена сметка(пласиране на финансови инструменти);

и допълнителни услуги съгласно чл.6, ал.3, т.1-5 и т.7 от ЗПФИ както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и обезпечения с изключение на централизираното водене на сметки съгласно раздел А, т.2 от приложението към Регламент (ЕС) №909/2014 на Европейския парламент и Съвета от 23.07.2014 г.;
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че посредникът, който предоставя заема участва в сделката;
- съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал.2, т.1, т.2, т.4, т.5 и т.7 и чл.6, ал.3, т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т.5, т.6, т.7 и т.10 от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

Дружеството е стартирало търговски операции след датата на издаване на лиценза за дейност като инвестиционен посредник - 24.10.2024 г.

Дружеството се управлява и представлява от управителите Иво Красимиров Николов и Филип Георгиев Добринов, заедно.

Капиталът на дружеството е в размер на 400 хил. лв., разпределен в 400 хил. дяла от по 1 лв. всеки един, които са разпределени между съдружниците, както следва:

- 1.Инново Дивелопмънт България ЕООД - 380 хил. дяла по 1 лев всеки един, на обща стойност 380 хил. лв., представляващи 95% от капитала;
- 2.Филип Георгиев Добринов - 20 хил. дяла по 1 лев всеки един, на стойност 20 хил. лв., представляващи 5% от капитала.

Крайното контролиращо предприятие майка е дружество Инново Дивелопмънт ГмбХ, регистрирано в Австрия с адрес Виена 1040, Принц Ойген Щрасе 68/12А.

Броят на персонала към 31 декември 2025 г. е 7 човека на трудов договор(2024: 7 човека).

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

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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

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

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие. Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обзримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обзримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2025 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството на Дружеството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС

- **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания**

- Печалба или загуба от отписване. Изменението се отнася до потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 Оценка на справедливата стойност.
- Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката. Изменението се отнася до несъответствие между параграф 28 от МСФО 7 и придружаващите го насоки за прилагане, което възниква, когато последващо изменение, произтичащо от издаването на МСФО 13, е направено в параграф 28, но не и в съответния параграф в насоките за прилагане.
- Въведение и оповестяване на кредитния риск. С изменението се преодолява потенциално объркване, като в параграф НР1 се пояснява, че ръководството не илюстрира непременно всички изисквания в посочените параграфи на МСФО 7. Някои оповестявания са опростени.

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

- Премахване на признаването на лизингови задължения от страна на лизингополучателя. Изменението е насочено към потенциална липса на яснота при прилагането на изискванията на МСФО 9 за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя, която възниква, тъй като параграф 2.1, буква б), подточка ii) от МСФО 9 включва препратка към параграф 3.3.1, но не и към параграф 3.3.3 от МСФО 9.
- Цена на сделката. Изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от препратката в Приложение А към МСФО 9 към определението на "цена на сделката" в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, докато терминът "цена на сделката" се използва в определени параграфи на МСФО 9 със значение, което не е непременно в съответствие с определението на този термин в МСФО 15.
- **МСС 7 Отчет за паричните потоци**
 - Себестойностен метод. Изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в счетоводните стандарти на МСФО.

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

Измененията са:

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

оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.

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

- МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:
 - изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
 - изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
 - добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

Стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат съществен ефект върху дейността на Дружеството:

- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС
- Изменения в МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестяване, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО счетоводни стандарти. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството 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. Към 31.12. е представен един сравнителен период.

4.3. Въпроси, свързани с климата

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 (дори ако рискът от физически щети е нисък поради дейността на дружеството и географското му местоположение).

Към 31 декември 2025 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

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, финансови резултати и финансово състояние на Дружеството.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовия отчет на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута (включително и за клиентските активи) в края на периода, са отразяват нетирано в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

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

4.5. Приходи

4.5.1. Приходи от договори с клиенти

Приходите на дружеството са формирани във връзка с дейността му като инвестиционен посредник, съгласно издадения му затова лиценз от КФН, в следните направления:

- Доверителното управление на финансови активи. Представява услуга за управление на индивидуални портфейли от парични средства.
- Инвестиционни консултации и анализи. Включва проучване и анализиране на различните инвестиционни продукти, с цел да се идентифицират тези, които най-добре отговарят на целите на инвеститора.

МСФО 15 въведе петстъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаградението, на което дружеството има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки и услуги.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение обичайно включва фиксирани суми.

Приходите на дружеството от комисионни и такси във връзка с неговата лицензирана дейност на инвестиционен посредник се оценяват на базата на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, съгласно съответния договор с клиент. Дружеството признава приходите, когато извършва съответната комисионна услуга.

4.5.2. Други приходи

Получените от Дружеството дивиденди, се признават в момента на възникване на правото за тяхното получаване, съгласно взето решение от корпоративното управление на съответния емитент.

Дружеството признава и отчита и приходи и разходи от операции с притежаваните от него собствени ценни книжа, съответно приходи/разходи от покупко-продажба и приходи/разходи от преоценка на ценните книжа по тяхната справедлива стойност. Тук се отчитат и приходите от възстановени разходи от обезценка на вземания, както и други приходи, реализирани извън обичайната дейност на дружеството.

4.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугите или към датата на тяхното възникване и са оповестени на ред Административни разходи.

4.7. Финансови приходи/разходи

Приходите и разходите на дружеството за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.8. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

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

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- софтуер - 2 години и

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

4.9. Лизинг

4.9.1. Дружеството като лизингополучател

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

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

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

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

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

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

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

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

През отчетния период Дружеството не отчита активи с право на ползване, признати в съответствие с МСФО 16.

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

През отчетния период дружеството е страна по краткосрочен договор за лизинг, като лизингополучател на офис.

4.9.2. Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

През отчетния период дружеството не е страна по договор за лизинг, като лизингодател.

4.10. Тестове за обезценка на нематериалните активи и машини, съоръжения и оборудване

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

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

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да

определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица пропорционално на балансовата им стойност. Ръководството на Дружеството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Финансови инструменти

4.11.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.11.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

- Финансови активи по амортизирана стойност(дългови инструменти);
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които се признават в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.11.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и другите вземания.

- **Търговски вземания**

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

4.11.4. Обезценка на финансови активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очаквания недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството

използва опита на ръководството, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и сročна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

В определени случаи обаче, Дружеството може да прецени, че има неизпълнение на условията на даден актив, когато съществува вътрешна или външна информация, която да предполага, че не е вероятно Дружеството да получи всички дължими договорни суми преди да се вземат предвид всякакви обезпечения, дадени на Дружеството. Даден финансов актив се отписва, когато няма разумни очаквания за получаване на договорените парични потоци.

4.11.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения, задължения, свързани с получени парични средства на клиенти.

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

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.12. 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 съответна 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.

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи 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 в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

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.

4.13. Парични средства

Дружеството отчита като парични средства собствените пари и клиентските пари по банкови сметки. Съгласно нормативните изисквания, регулиращи неговата дейност, дружеството отчита и съхранява отделно клиентските парични средства по банкови сметки.

4.14. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Текуща загуба включва текущия финансов резултат. Дружеството е вписано в Търговски регистър през предходната 2024 г.

4.15. Задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Средносписъчният персонал към 31.12.2025 г. е 7 души. Дружеството е извършило самостоятелно оценка на пенсионните задължения към персонала в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години и поради възрастовата структура на персонала не е признало задължение.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.16. Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития 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 не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. 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 също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към всяка дата на Отчета за финансовото състояние и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на Отчета за финансовото състояние. В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток ресурси в резултат на текущо задължение, такъв 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. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.17. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.18.

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.

Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен). През отчетния период не са признати активи с право на ползване и съответно пасиви по лизингови договори.

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството е преразгледало полезния живот на амортизируемите активи в края на отчетния период и запазва преценката си за полезния живот. Софтуерният продукт е придобит през отчетния период.

4.18. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към края на всеки отчетен период ръководството определя полезния живот на нетекущите нефинансови активи, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

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. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват внедряването на информационно-счетоводен програмен продукт за обслужване на дейността на дружеството като инвестиционен посредник. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2025 г.	20	20
Новопридобити активи, закупени	-	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	<u>20</u>	<u>20</u>
Амортизация и обезценка		
Салдо към 1 януари 2025 г.	(1)	(1)
Амортизация	(10)	(10)
Салдо към 31 декември 2025 г.	<u>(11)</u>	<u>(11)</u>
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	<u>9</u>	<u>9</u>

Към края на отчетния период не са установени индикации за възможна обезценка на актива. Възстановимата сума на този актив е неговата стойност в употреба.

Всички разходи за амортизация и обезценка (или възстановяване на обезценка, ако има такава) се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи” – разходи за амортизация.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2025 г.

6. Вземания от клиенти

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти	24	-
Общо вземания от клиенти	24	-

Вземанията от клиенти са получени към датата на издаване на финансовия отчет.

7. Други вземания

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Гаранционен депозит по договор за наем	1	1
Такса гаранционен фонд към Централен депозитар	1	1
Общо други вземания	2	2

8. Парични средства

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Собствени парични средства в банки в:		
- български лева	308	378
Собствени парични средства в банки	308	378
Клиентски парични средства в банки в:		
- български лева	320	320
Клиентски парични средства в банки	320	320
Общо парични средства	628	698

Паричните средства са съставени от собствени пари на Дружеството и тези на клиенти, управлявани от Дружеството. Паричните средства на клиентите и съответно задълженията, свързани с тези получени парични средства към 31.12.2025 г. са в размер на 320 хил. лв.(2024: 320 хил.лв.). Парите на клиентите се съхраняват в отделна разплащателна сметка. Създадена е аналитична отчетност по клиенти.

Дружеството няма блокирани парични средства.

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

9. Собствен капитал

9.1. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е в размер на 400 хил. лв. и се състои от 400 хил. напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 1 лв. за дял. Всички дялове са с право да участва в разпределението на печалбата и право на ликвидационен дял, съразмерно на дела в капитала.

	2025 Брой дялове	2024 Брой дялове
Брой издадени и напълно платени дялове: В началото на годината	-	-
Брой издадени и напълно платени дялове	400 000	400 000
Общ брой дялове към 31 декември	400 000	400 000

Издадените при учредяване на дружеството през 2024 г. дялове, представляват 100% от всички издадени дялове.

Собствеността на дяловете на дружеството е разпределена както следва:

	Брой дялове	% от капитала
Инново Дивелопмънт България ЕООД	380 000	95%
Филип Георгиев Добринов	20 000	5%
Общо към 31 декември	400 000	100%

10. Търговски задължения

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Търговски задължения	2	2
Общо търговски задължения	2	2

Задълженията са уредени към датата на издаване на финансовия отчет.

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

11. Други задължения

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Задължения за ДДС	6	-
Общо други задължения	6	-

Задълженията са уредени към датата на издаване на финансовия отчет.

12. Персонал

12.1. Разходи за персонал

Разходите за възнаграждения за персонал включват:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	(103)	(24)
Разходи за социални осигуровки	(12)	(3)
	(115)	(27)

12.2. Задължения към персонала

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи		
Задължения за заплати	2	9
Задължения за социални осигуровки	-	1
Задължения за ДДФЛ	-	1
Общо задължения към персонала	2	11

13. Приходи от договори с клиенти

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи, които се признават с течение на времето		
Приходи от доверително управление на активи	15	15
Приходи от продажба на консултантски услуги	105	30
	120	45

Приходи от консултантски услуги са свързани с маркетингово проучване и анализиране на финансови пазари.

14. Административни разходи

Административните разходи на Дружеството включват:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за персонала (пояснение 12.1)	(115)	(27)
Разходи за материали, в т.ч. за:	(1)	-
<i>активи под прага от 700лв</i>	(1)	-
Разходи за външни услуги, в т.ч. за:	(46)	(29)
<i>годишни такси ЦД, КФН</i>	(4)	(14)
<i>наем офис</i>	(34)	(12)
<i>юридически услуги</i>	-	(1)
<i>одит</i>	(4)	-
<i>телефон</i>	(3)	(1)
<i>други</i>	(1)	(1)
Разходи за амортизации	(10)	(2)
	(172)	(58)

15. Финансови разходи

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Разходи за банкови такси и комисионни	(1)	(1)
Общо финансови разходи	(1)	(1)

16. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2024 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	(53)	(14)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(5)	(1)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	(-)	-
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(-)	-
Текущ разход за данък върху дохода	(5)	(1)
Разходи за данъци върху дохода	(-)	(-)

За данъчната загуба не е признат отсрочен данъчен актив в размер на 5 хил. лв. (2024: 1 хил. лв.), съгласно преценката на ръководството за бъдещи облагаеми доходи.

17. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват:

	Вид свързаност	идентификационен номер/ЕИК
INNOVO DEVELOPMENT GmbH, Австрия ИННОВО ДЕВЕЛОПМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД	крайно предприятие майка	Идент. № 410867
	предприятие майка	203134775
ИНТЕРЛОКИНГ БЪЛГАРИЯ ЕООД	дъщерно дружество на предприятието майка	204388029
	асоциирано дружество на предприятието майка	206756580
езоун ООД		
Ключов управленски персонал;		
Персонал на Дружеството;		
Дружества, в управлението и капитала на които, участва ключовия управленски персонал.		

Филип Георгиев Добринов

участие в управлението на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ФЕТБОЙ ООД	205318927	Управител
МГРИД ООД	206560602	Управител
КРОСИНГ ПОЙНТ ЕООД	206485466	Управител
ДИ ЕФ ПРОПЪРТИС ЕООД	206613777	Управител
ДЕВАУЕЪР АД	205564302	Представител и Член на СД

участие в капитала на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ФЕТБОЙ ООД	205318927	33,33%
МГРИД ООД	206560602	50,00%
КРОСИНГ ПОЙНТ ЕООД	206485466	100,00%
ДИ ЕФ ПРОПЪРТИС ЕООД непряко 100% чрез КРОСИНГ ПОЙНТ ЕООД	206613777	100,00%

Иво Красимиров Николов

участие в управлението на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ИННОВО ДИВЕЛОПМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД	203134775	Управител
ИНТЕРЛОКИНГ БЪЛГАРИЯ ЕООД	204388029	Управител
ИННОБИЛЛЕ ЕООД	205806111	Управител

участие в капитала на други дружества

Дружество	ЕИК	Участие
ИННОБИЛЛЕ ЕООД	205806111	100,00%
ИННОВО ДИВЕЛОПМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД непряко 100% чрез INNOVO DEVELOPMENT GmbH (Австрия)	203134775	100,00%

17.1. Сделки със свързани лица

През 2025 г. дружеството е осъществило сделки със свързани лица:

Сделки с персонал на дружеството

	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Приходи от доверително управление на активи	15	15
	15	15

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителите.

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(32)	(7)
Общо възнаграждения	(32)	(7)
17.2. Задължения към свързани лица		
	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонал на Дружеството		
Задължения за активи на клиенти за доверително управление	320	320
	320	320

18. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

18.1. Матуритетна структура

В следващите таблици е представен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31.12.2025 г. по матуритетна структура според остатъчния им срок на падеж/уреждане.

31.12.2025г.	До 1 г.	Над 1 г. до 5 години	Над 5 г.	Без матуритет	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства	628				628
Вземания от клиенти и други вземания	26	-	-	-	26
Общо активи	654			-	654
<hr/>					
Задължения, свързани с получени парични средства на клиенти	320				320
Търговски задължения	2	-	-	-	2
Общо пасиви	322	-	-	-	322

18.2. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени на финансовите активи, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

18.2.1. Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на Дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища.

Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащанията се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Следващата таблица обобщава чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2025 г.

31.12.2025 г.	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв.	Безлихвени '000 лв.	Общо '000 лв.
Парични средства в банка	-	-	628	628
Вземания от клиенти и други вземания	-	-	26	26
Общо активи			654	654

18.2.2. Валутен риск

Към датата на съставяне на отчета Дружеството няма налични средства и сключени сделки в чуждестранна валута.

Съгласно валутния борд, уреден в Закона за Българска народна банка, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството не е реализирало сделки с чуждестранна валута не е изложено на валутен риск през представените периоди.

18.3. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2025 '000 лв.	2024 '000 лв.
Парични средства	628	698
Вземания от клиенти и други вземания	26	2
Балансова стойност	654	654

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

18.4. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно и при необходимост.

Към 31 декември 2025 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени в пояснение 18.1.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и текущите нужди от изходящ паричен поток.

19. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	2025	2024
	‘000 лв.	‘000 лв.
<i>Текущи финансови активи</i>		
Парични средства	628	698
Вземания от клиенти и други вземания	26	26
	654	654
Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви:		
Задължения, свързани с получени парични средства на клиенти	320	320
Търговски задължения	2	2
	322	322

20. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да спазва надзорите изисквания;
- да спазва вътрешните правила и в тази връзка да повишава качеството на вътрешния контрол;
- да подсигури рентабилност на капитала за акционерите;
- да привлича и запазва клиенти;

- да поддържа и предлага качествени услуги на своите клиенти;
- да повишава квалификацията на персонала;
- да повишава ефективността на работа, както и да автоматизира в разумна степен работните процеси.

Дружеството следи своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор и РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2033 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 и в съответствие РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на инвестиционните посредници.

Информацията във връзка с чл. 434, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се оповестява в законоустановения срок на интернет страницата на дружеството: www.globalclearinghouse.bg.

Капиталови буфери

За 2025 г. дружеството няма изискване за прилагане на разпоредбите по Глава Пета „Капиталови буфери“ от Наредба № 50 (чл. 77 от Наредба № 50)

Дружеството следи ежедневно своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор. Във всеки един момент собственият капитал на Дружеството е надхвърлял в значителна степен размера на капиталовите изисквания за покриване на всички рискове, свързани с дейността на Дружеството.

Елементите на капиталовата база са:

I 01.00 — СЪСТАВ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (I1)

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	324
0020	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	324
0030	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	324
0040	Изплатени изцяло капиталови инструменти	400
0140	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	(62)
0190	(-)Загуби за текущата финансова година	(53)
0210	(-)Други нематериални активи	(9)

I 02.01 — КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ (I2.1)

Редове	Елемент	Стойност
0010	Капиталово изискване	293,374.50
0020	Изискване за постоянен минимален капитал	293,374.50
0030	Изискване за постоянните общи разходи	14,887.89
0040	Общо изискване въз основа на К-факторите	1,279.15
0130	Общо капиталови изисквания	293,374.50

IF 02.02 — КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)

Редове	Елемент	Стойност
0010	Съотношение на БСК1	110.4410
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	159,716.06
0030	Съотношение на капитала от първи ред	110.4410
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	103,974.91
0050	Съотношение на собствения капитал	110.4410
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	30,631.28

21. Информация по чл. 38а на ЗПФИ

Дружеството няма дъщерни дружества или клонове, открити на територията на Република България, държави членки или трети държави.

22. Ангажименти и условни задължения

Към 31.12.2025 г. дружеството няма поети условни ангажименти и задължения.

23. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посоченото по-долу:

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

От края на месец февруари се наблюдава ескалация на напрежението, свързано с конфликта в Иран, което допринася за повишена геополитическа несигурност в региона и на глобално ниво. Потенциалните последици от тези събития включват засилена волатилност на енергийните пазари, допълнителни колебания в макроикономическата среда и повишена несигурност относно бъдещите икономически условия. Ръководството следи развитието на ситуацията и е взело предвид наличната информация при изготвянето на счетоводните оценки и допускания; към настоящия момент не е идентифицирано необходимост от корекции във финансовите отчети, извън направените оповестявания.

На 21.02.2026 година размерът на регистрирания капитал на Глобал Клиринг Хаус ООД е превалутуиран на 204 516,75 евро.

24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2025 г. е одобрен от управителите на 30.03.2026 г.