

Доклад на независимия одитор
Консолидиран годишен доклад за
дейността

Консолидиран финансов отчет

ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ АД

31 декември 2023 г.



Елана

Съдържание

	Страница
Консолидиран годишен доклад за дейността	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет печалбата или загубата и другия всеобхватния доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

Консолидиран доклад за дейността

на “ ЕЛАНА Финансов Холдинг ” АД към 31.12.2023 г.

Докладът е изготвен в съответствие с чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение № 2 към чл. 10, т. 1 от Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2).

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД, с ЕИК175371928 и LEI код 254900HS95F4RIXQE689 е учредено през 2007 година и вписано във фирменото отделение на Софийски градски съд по ф.д.№ 15091 от 05.10.2007 г., със седалище и адрес на управление гр.София, район Средец, ул.”Кузман Шапкарев” №4. Предметът на дейност на дружеството-майка е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, както и всяка търговска дейност, незабранена от закона. Дружеството-майка е създадено с неопределен срок. Към края на отчетния период капиталът му е в размер на 55 000 лева, разпределен в 55 000 броя поименни акции, всяка една по 1 лев.

Към 31.12.2023 г. ЕЛАНА Финансов Холдинг АД притежава участия и упражнява контрол в следните дъщерни дружества:

- ЕЛАНА Инвестмънт АД;
- ЕЛАНА Фонд Мениджмънт АД.

2. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД управлява дружествата, участващи в Групата ЕЛАНА, чийто услуги са специализирани в управление на финансови активи, търговия на финансовите пазари, инвестиционно банкиране, консултиране по европейски фондове. Основните направления на дейността на Групата ЕЛАНА през изминалата 2023 година са:

Дейност на дружеството-майка

1. Съдействие на ръководствата на дъщерните и асоциираните дружества и на инвестиционните центрове за изпълнение на поставените пред тях специфични цели и задачи,
2. Управление на финансите и паричните потоци на ниво група, включително финансово подпомагане при спазване на всички регулаторни изисквания.
3. Подпомагане на корпоративно ниво на дъщерните и асоциираните дружества и на инвестиционните центрове чрез оперативно съдействие за текущата им дейност, като :
 - счетоводна дейност;

- информационни технологии;
- продажби, маркетинг и корпоративните комуникации;
- управление на човешкия капитал;
- правна и административна дейност и др.

Дейности на дъщерните дружества:

ЕЛАНА Фонд Мениджмънт АД

През 2023 г. дейностите, извършвани от ЕЛАНА Фонд Мениджмънт АД, са свързани главно с управлението на дейността на инвестиционните фондове и на индивидуалните клиентски портфейли. Основната дейност на „Елана Фонд Мениджмънт“ АД през 2023 г. е свързана с управление на портфейлите на осем договорни фонда: „Елана Високодоходен Фонд“ „Елана Балансиран Евро Фонд“, „Елана Балансиран \$ фонд“, „Елана Фонд Свободни Пари“, „Елана Еврофонд“, „Елана Глобален Фонд Акции, „Елана България“ и НДФ Elana Ned Davis Research Dynamic Strategy, и с управление на индивидуални клиентски портфейли. „Елана Фонд Мениджмънт“ АД осъществява тази дейност посредством инвестиционни решения и нареждания, които се изпълняват от упълномощени инвестиционни посредници при спазване изискванията на ЗДКИСДПКИ, устава и правилата на фондовете и инвестиционната политика.

ЕЛАНА Инвестмънт АД

Дейността на ЕЛАНА инвестмънт АД е свързана с консултиране на производствени предприятия, земеделски производители, публични администрации по изготвяне на инвестиционни проекти и бизнес планове при кандидатстване за субсидии по програми на Европейския съюз и други източници на финансиране от международни организации.

През 2023 година дружеството работи основно по разработването на нови и управление на одобрени проекти по основните програми - „Програма за развитие на селските райони“ и ОП „Иновации и Конкурентоспособност“.

3. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА

- **резултати за периода**

Към 31.12.2023 година общата сума на активите на Групата възлизат на 13 723 хиляди лева.

Собственият капитал на Групата е в размер на 8 897 хиляди лева, в това число основен капитал 55 хиляди лева. Собственият капитал, принадлежащ на акционерите на дружеството-майка е в размер на 8 371 хиляди лева.

За 2023 година Групата реализира печалба на консолидирана основа в размер на 1 118 хиляди лева, в т.ч. за акционерите на дружеството-майка 807 хиляди лева.

- **ликвидност и капиталови ресурси**

Основните използвани и потенциалните източници на ликвидност на Групата са:

- вътрешни източници - приходите от продажби;
- външни източници:
 - търговски кредити от свързани лица;

- **Облигационен заем** от трета по ред емисия корпоративни облигации - на 19.05.2023 г. "ЕЛАНА Финансов Холдинг" АД емитира корпоративни необезпечени облигации при условията на частно предлагане. Размерът на емисията е 1 700 000 евро – 1 700 броя облигации с номинална и емисионна цена 1 000 евро. Облигациите са обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни. Срокът до падежа на емисията е 60 месеца от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания са шестмесечни при лихвен процент 5.50% на годишна база. Главницата се погасява на 4 равни вноски на 24-ия, 36-ия, 48-ия и 60-ия месеци заедно с лихвените плащания. Емисията корпоративни облигации е с ISIN код BG2100012231. Облигациите се търгуват на Сегмент за облигации на БФБ АД, борсов код EFNB.

Средствата, получени от емисията облигации, са използвани за обратно изкупуване на облигациите от втората облигационна емисия на Дружеството с ISIN BG2100015192, както и за оборотни средства за развитие на проекти на Дружеството.

- **Банков кредит** - към 31.12.2023 г. задълженията по банков кредит на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД са към:

- „Банка ДСК“ АД в размер на 410 хил. евро. Срок за погасяване на кредита - 14.09.2026 год. Лихвеният процент по кредита е 1m EURIBOR (референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,3 (две цяло и три десети) процентни пункта, като размерът на годишната лихва не може да бъде по-нисък от 2,3 (две цяло и три десети процента). Лихвените плащания са ежемесечно на 25-то число на месеца.

Главницата се погасява на равни тримесечни вноски през месеците декември, март, юни и септември, всяка в размер на EUR 10 000 (десет хиляди евро), дължими на 25-то число, с изключение на вноската през юни, която е в размер на EUR 110 000 / сто и десет хиляди евро/, една вноски в размер на EUR 100 000 / сто хиляди евро/, дължима на 25.06.2026г. и една последна вноски в размер на EUR 20 000 /двадесет хиляди евро/, дължима на падеж. Падежът му е 14.09.2026 год.

Вземанията на Банката за главници, лихви, разноски и неустойки, са обезпечение с първи по ред особен залог върху:

- всички настоящи и бъдещи вземания от дивиденти;
- всички наличности по открити понастоящем и в бъдеще сметки на името на Дружеството при Кредитора;
- 30 броя броя безналични, поименни акции, от капитала на „Регионален Фонд за Градско развитие“ АД, притежавани от „ЕЛАНА Холдинг“ АД, ЕИК 121837774.

През 2023 година Групата не е имала проблеми със своята платежоспособност и не е имала ликвидни затруднения. Задълженията на Групата са погасявани в срок.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ

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

5. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Групата не извършва собствена научноизследователска и развойна дейност.

6. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ В ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ЗА 2024 Г.

1. Запазване позициите на финансова група Елана като водещ фактор и новатор на пазара на финансови продукти и услуги в страната;
2. Подпомагане ръководствата на дъщерните и асоциираните дружества и инвестиционните центрове на финансовата група ЕЛАНА с цел увеличаване пазарния им дял на съответните пазари ;
3. Съдействие на ръководствата на дъщерните и асоциираните дружества и инвестиционните центрове за увеличаване на клиентската база;
4. Съдействие на ръководствата на дружествата и на инвестиционните центрове за осъществяване поставените планове и изпълнение на специфичните им цели и задачи;
5. Оказване съдействие на корпоративно ниво във финансовата група ЕЛАНА и в инвестиционните центрове по въпроси, свързани със счетоводната дейност, информационните технологии, продажбите, маркетинга и корпоративните комуникации, управлението на човешкия капитал, правната и административна дейност.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИ ЗАКОН

През отчетния период не са сключвани договори по чл. 187д от Търговския закон.

8. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е със седалище и адрес на управление гр. София, район Средец, ул. "Кузман Шапкарев" №4. Адресът за кореспонденция с дружеството е : гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет.12. Дружеството-майка и дъщерните му дружества нямат открити клонове в страната и чужбина.

9. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и

инвестиционната дейност на Групата. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на дружеството-майка в сътрудничество със съвета на директорите и специалистите в Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

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

Анализ на пазарния риск

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Транзакциите на Групата, осъществявани в щатски долари, британски лири и други чуждестранни валути, могат да изложат Групата на риск от промяна във валутния курс. С цел избягване поемането на прекомерен валутен риск, Групата поддържа разумен баланс между собствените и клиентските активи и пасиви във валута.

Валутните позиции на Групата деноминирани в евро не формират валутен риск доколкото при условията на действащ Валутен борд курсът на лева е фиксиран към еврото. Предстоящото включване на Република България във валутния съюз на ЕС ще доведе до практическата замяна на паричната циркулация в лева с такава в евро, което допълнително мотивира изключването на позициите в евро от компонентите, формиращи валутен риск. Над 95 процента от валутната експозиция в USD е притежание на клиенти на Групата, като съответно и валутният риск респективно е за тяхна сметка. Държаните суми във валути, различни в USD и EUR са незначителни и не генерират съществен валутен риск.

Лихвен риск

Стремежът на Групата е минимална изложеност на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. От една страна, всички финансови инструменти, служещи за обезпечение по репо сделките са с фиксиран лихвен процент, за срок, обикновено три или шест месеца. Заемите за финансиране на репо сделките на Групата също са с фиксирана лихва, но са с кратки срокове на рефинансиране. Поради тези причини, увеличение по краткосрочните лихвени проценти по банковите заеми, носи негативни резултати за Групата. Следва да се има предвид и трайно ниската ликвидност на българския облигационен пазар, която е важен фактор в тази връзка. От друга страна дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти, доколкото през отчетния период Групата сключва договори за депозити с различни банки, приходите от лихви, от които, са изложени на риск от намаление на лихвените проценти.

Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2023 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност:	9 474
Пари и парични средства	674
Търговски и други вземания	264
Вземания от свързани лица	8 536
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	750
Балансова стойност	<u><u>10 224</u></u>
	2022 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност:	9 050
Пари и парични средства	777
Търговски и други вземания	520
Вземания от свързани лица	7 753
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	588
Балансова стойност	<u><u>9 638</u></u>

Групата редовно следи за изпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически

показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се отнася до риска Групата да не разполага с достатъчно средства да посрещне текущите си задължения.

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията, както и прогнозите за входящи 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 парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2023 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2023 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по лизинг	47	-
Задължения по облигационен заем	21	3 325
Задължения към банки	273	528
Търговски и други задължения	39	-
Общо	380	3 853

В предходните периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2022 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по лизинг	262	44
Задължения по облигационен заем	1 590	1 565
Задължения към банки	272	802
Търговски и други задължения	96	-
Общо	2 220	2 411

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

Категории финансови активи и пасиви

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

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2023 г. могат да представени в следните категории:

Финансови активи	2023
	'000 лв.
Нетекущи активи:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Дългосрочни вземания от свързани лица	8 019
Текущи активи:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Търговски и вземания от свързани лица	781
Пари и парични еквиваленти	674
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	750
	10 224
Финансови пасиви	2023
	'000 лв.
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</i>	
Нетекущи пасиви:	
Задължения по облигационни заеми	3 325
Задължения към банки	528
Текущи пасиви:	
Търговски и задължения към свързани лица	39
Задължения по облигационни заеми	21
Задължения по лизинг	47
Задължения към банки	273
	4 233

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2022 г. могат да представени в следните категории:

Финансови активи	2022
	'000 лв.
Нетекущи активи:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Дългосрочни вземания от свързани лица	7 457
Текущи активи:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	

Търговски и вземания от свързани лица	816
Пари и парични еквиваленти	777
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	588
	9 638
Финансови пасиви	2022
	'000 лв.
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</i>	
Нетекучи пасиви:	
Търговски и задължения към свързани лица	-
Задължения по облигационни заеми	1 565
Задължения по лизинг	44
Задължения към банки	802
Текущи пасиви:	
Търговски и задължения към свързани лица	96
Задължения по облигационни заеми	1 590
Задължения по лизинг	262
Задължения към банки	272
	4 631

Други рискове

Войни в Украйна и в Газа

В отговор на нахлуването на Русия в Украйна през месец февруари 2022 г. много държави наложиха различни санкции и експортен контрол, включително допълнителни ограничения по отношение на руския държавен дълг; разширено ембарго върху търговията, вноса и износа; санкции срещу множество лица и компании, включително големи руски финансови институции; ограничения на капиталовия пазар (секторни санкции) за ново финансиране за посочени руски компании; забрани за нови инвестиции в определени услуги. Определени санкции бяха наложени и на Беларус.

Този военен конфликт е събитие, което оказва мащабно негативно въздействие върху европейската и в по-малка степен върху световната икономика. Конфликтът вече предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това са налице забавяне и трудности във веригите на доставки, проблеми, свързани със събираемостта на вземанията, като последваща реакция от затрудненията в секторите, които страдат от финансовите санкции, наложени вече на Русия. Влиянието на този рисков фактор е свързано и с регистрирането на значителни бежански потоци не само към непосредствено съседните страни на Украйна, но и към България и останалата част от Европа. Не трябва и да се подценява рискът във военните действия да се стигне и до използване на ядрено оръжие, което да доведе до хуманитарна и екологична катастрофа.

Във връзка с продължаващата руска инвазия в Украйна и висока несигурност за скорошното ѝ прекратяване оценката на икономически последици за световната икономика става по-мрачна. Шоковете, отприщени от войната, удрят икономиката на страните от Европейския съюз както пряко, така и непряко, като я насочват към по-нисък растеж и по-висока инфлация. Бързото нарастване на цените на енергийните и хранителни стоки подхранват глобалния инфлационен натиск и предизвикват по-бърз отговор на паричната политика отколкото се предполагаше по-рано.

В конфликти като конфликта в Газа между Израел и „Хамас“, редица сектори може да претърпят значителни сътресения в резултат на щетите по инфраструктурата, прекъсванията на веригата за доставки и икономическата нестабилност в региона. Освен това геополитическото напрежение може да доведе до колебания в цените на петрола, което да повлияе на оперативните разходи на бизнеса. Атаките срещу кораби в Червено море прекъсват глобалните вериги за доставки и водят до прекъсване на производството в определени индустрии и забавяне на доставките.

По първоначални оценки на ръководството на Групата тези събития не са оказали пряко съществено влияние върху дейността му към момента, доколкото то няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите, както и няма активи и дейности в засегнатите пряко региони.

В консолидирания финансов отчет на Групата към 31.12.2023 г. няма активи и пасиви, чиято оценка да е повлияна/засегната от кризите, породени от военните конфликти между Руската Федерация и Украйна и между Израел и „Хамас“.

Също така ръководството не идентифицира значителни рискове, които могат да доведат до съществена корекция на балансовите суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година или в бизнес модела и планове на Групата.

10. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 40 от ЗС и на чл. 100н, ал. 8 и ал. 11 от ЗППЦК.

10.1 Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане

Вътрешен контрол и управление на риска

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Групата и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират

напълно риска от не постигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Групата.

Анализ на риска

Съветът на директорите определя основните рискове на Групата регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Групата може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година Групата преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съветът на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите. Финансовите политики, контроли и процедури на Групата са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

Етичният кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Групата своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от Групата, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават своята отговорност за изготвянето на консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания

финансов отчет и считат, че консолидираният годишен доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Групата, бизнес модела и стратегията.

10.2 Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

10.2.1 Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

През 2023 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството-майка, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31 декември 2023 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

Акционер	31 декември 2023 г.			31 декември 2022 г.		
	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване
КК Инвест АД	50 000	90.91	Пряко	50 000	90.91	Пряко
		90.91			90.91	

Към 31 декември 2023 г. лице, притежаващо непряко над 5% от капитала на Дружеството, е Камен Маринов Колчев. Г-н Колчев, чрез контролираното от него КК Инвест АД, притежава непряко 87.53% от капитала на Елана Финансов Холдинг АД. Г-н Колчев притежава пряко 0.73% от капитала на Дружеството. Така г-н Колчев притежава пряко и непряко 88.26 % от капитала на Елана Финансов Холдинг.

10.2.2 Член 10, параграф 1, буква "г"

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

10.2.3 Член 10, параграф 1, буква "е"

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством

които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

10.2.4 Член 10, параграф 1, буква "з"

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството са определени в Устава и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Съветът на директорите се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори (експерт-счетоводители) на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

10.2.5 Член 10, параграф 1, буква "и"

Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Съветът на директорите на Дружеството:

- организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- контролира воденето на счетоводната отчетност от страна на Дружеството, съставя и внася годишния финансов отчет пред Общото събрание;
- определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- взема решения за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на Дружеството и реда за тяхното набиране и начина на изразходването им, в съответствие с изискванията и ограниченията на действащото законодателство;
- взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещи права върху тях;
- и др.

Решенията за емисия и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите.

Дружеството има избран Одитен комитет в състав: Деяна Петрова Борисова – Председател на одитния комитет, Даниела Ванцети Гайдарска – Член на одитния комитет и Георги Валентинов Малинов - Член на одитния комитет. Одитният комитет е избран с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 24.06.2021 г. Мандатът на Одитния комитет е за периода до провеждане на редовното общо събрание на акционерите през 2024 г.

11. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1 ОТ НАРЕДБА №2

11.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната година.

Предоставени услуги	Относителен дял от общите приходи
Приходи от управление на КИС и индивидуални портфейли	57%
Приходи от консултантски услуги	37%
Приходи от управление и административно обслужване на дружества	6%
Общо:	100%

11.2. Информация относно приходите, разпределени по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Групата на емитента.

Приходите през 2023 г. са реализирани на 100% от клиенти от страната.

- Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми и индивидуални портфейли – общо 3 087 хил.лв., в т.ч. :

	2022 ‘000 лв.
Приходи от управление на КИС	2 511
Приходи от такси по записване и обратно изкупуване на акции/дялове	25
Приходи от управление на индивидуални портфейли	551

КИС с най-голям дял в приходите от управление на КИС и такси от записване и обратно изкупуване са:

- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Балансиран Евро Фонд”	477
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана България”	1 382

- Приходи от консултантски услуги по инвестиционни и други проекти – общо 1 970 х.лв., в т.ч.:
- Приходи от управление и административно обслужване на дружества– общо 335 х.лв., в т.ч.:

- приходи от Елана Трейдинг АД - 197 хил. лв.

- приходи от Агромениджмънт ООД – 127 хил. лв.

- приходи от Елана Холдинг АД - 3 хил. лв.

11.3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма такива.

11.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал на Групата и други свързани лица описани по-долу.

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

Сделки с други свързани лица

	2023 000 лв.	2022 000 лв.
Покупка на стоки и услуги:		
- покупки на услуги от Елана Холдинг АД	(2)	(1)
- покупки на услуги от Елана Трейдинг АД	(30)	(18)

Продажба на стоки и услуги:

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД
 Консолидиран доклад за дейността
 31 декември 2023 г.

16

- продажба на услуги на Елана Трейдинг АД	197	167
- продажба на услуги на Елана Холдинг АД	3	16
- продажба на услуги на Агромениджмънт ООД	127	130

Предоставени заеми:

- предоставен заем на Елана Холдинг АД	(685)	(4 623)
- възстановен заем от Елана Холдинг АД	25	4 681
- приходи от лихви от Елана Холдинг АД	196	177

Приходи от предоставяне на услуги

- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Високодоходен Фонд”	181	191
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Балансиран Евро Фонд”	477	457
- приходи от управление и такси по обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Балансиран \$ Фонд”	155	184
- приходи от управление на ДФ „Елана Фонд Свободни пари”	57	62
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Еврофонд”	145	139
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Глобален Фонд Акции”	55	56
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана България”	1 382	1 405
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ELANA Ned Davis Research Dynamic Strategy”	125	127
	2 577	2 621

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(782)	(623)
Разходи за социални осигуровки	(23)	(22)
Общо краткосрочни възнаграждения	(805)	(645)

Салда към края на годината

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- други свързани лица:	8 019	7 457
Елана Холдинг АД	5 521	4 859

Камен Колчев	2 512	2 612
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на нетекущи вземания	(14)	(14)
Общо нетекущи вземания от свързани лица	8 019	7 457
	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Текущи вземания от:		
- други свързани предприятия		
Елана Холдинг АД	2	1
ДФ „Елана Високодоходен Фонд“	17	15
ДФ „Елана Балансиран Евро Фонд“	43	38
ДФ „Елана Балансиран \$ Фонд“	12	15
ДФ „Елана Фонд Свободни пари“	6	5
ДФ „Елана Глобален Фонд Акции“	5	5
ДФ „Елана Еврофонд“	13	11
Агромениджмънт ООД	1	5
Елана Трейдинг АД	306	72
ДФ „Елана България“	102	119
ELANA Ned Davis Research Dynamic Strategy	10	10
Общо текущи вземания от свързани лица	517	296
Общо вземания от свързани лица	8 536	7 753
Текущи задължения към:		
- други свързани предприятия		
Елана Холдинг АД	-	1
Елана Трейдинг АД	14	73
Общо текущи задължения към свързани лица	14	74
Общо задължения към свързани лица	14	74

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

11.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултати през текущата година.

На Групата не са известни събития и показатели с необичаен за него характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи или извършени разходи.

11.6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма такива.

11.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Информация за дялови участия и основни инвестиции в страната на Групата е посочена в приложенията към годишния финансов отчет - База за консолидация, "Инвестиции в дъщерни дружества" „Инвестиции в асоциирани предприятия”.

Групата отчита Имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 104 хил.лв., нематериални активи с балансова стойност 33 хил.лв. Инвестициите в асоциирани предприятия, представляват 41.55% от капитала на Елана Трейдинг АД с балансова стойност от 3 249 хил.лв. Нетекущите финансови активи са 12% от капитала на Регионален фонд за градско развитие с балансова стойност 30 хил.лв.

Групата е инвестирала и в следните облигации:

Емитент	Емисия	Вид валута	Брой	Справедлива стойност на единица 2023 '000 лв	Натрупа на лихва
Germany	DE000BU0E022	EUR	100	99.509	-
Ай Ти Еф Груп АД	BG2100017198	BGN	50	60.2412	7.540984
ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	BG2100005227	EUR	150	79.718187	13.24736
Монбат АД	BG2100023170	EUR	50	79.992	24.9495
ФИНАНС ДИРЕКТ АД	BG2100011233	EUR	80	100.198375	10.54109
ФИНАНС ДИРЕКТ АД	BG2100016190	EUR	50	49	2.517123

11.8. Информация относно сключените от емитента, от неговото дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

- **Облигационен заем** от трета по ред емисия корпоративни облигации - на 19.05.2023 г. "ЕЛАНА Финансов Холдинг" АД емитира корпоративни необезпечени облигации при условията на частно предлагане. Размерът на емисията е 1 700 000 евро – 1 700 броя облигации с номинална и емисионна цена 1 000 евро. Облигациите са обикновени,

неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни. Срокът до падежа на емисията е 60 месеца от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания са шестмесечни при лихвен процент 5.50% на годишна база. Главницата се погасява на 4 равни вноски на 24-ия, 36-ия, 48-ия и 60-ия месеци заедно с лихвените плащания. Емисията корпоративни облигации е с ISIN код BG2100012231. Към края на отчетния период облигациите се търгуват на регулиран борсов пазар.

Средствата, получени от емисията облигации, са използвани за обратно изкупуване на облигациите от втората облигационна емисия на Дружеството с ISIN BG2100015192, както и за оборотни средства за развитие на проекти на Дружеството.

- **Банков кредит** - към 31.12.2023 г. задълженията по банков кредит на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД са към:

„Банка ДСК“ АД в размер на 410 хил. евро. Срок за погасяване на кредита - 14.09.2026 год. Лихвеният процент по кредита е 1m EURIBOR (референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,3 (две цяло и три десети) процентни пункта, като размерът на годишната лихва не може да бъде по-нисък от 2,3 (две цяло и три десети процента). Лихвените плащания са ежемесечно на 25-то число на месеца.

Главницата се погасява на равни тримесечни вноски през месеците декември, март, юни и септември, всяка в размер на EUR 10 000 (десет хиляди евро), дължими на 25-то число, с изключение на вноската през юни, която е в размер на EUR 110 000 / сто и десет хиляди евро/, една вноска в размер на EUR 100 000 / сто хиляди евро/, дължима на 25.06.2026г. и една последна вноска в размер на EUR 20 000 /двадесет хиляди евро/, дължима на падеж. Падежът му е 14.09.2026 год.

Вземанията на Банката за главници, лихви, разноски и неустойки, са обезпечение с първи по ред особен залог върху:

- всички настоящи и бъдещи вземания от дивиденти;
- всички наличности по открити понастоящем и в бъдеще сметки на името на Дружеството при Кредитора;
- 30 броя броя безналични, поименни акции, от капитала на „Регионален Фонд за Градско развитие“ АД, притежавани от „ЕЛАНА Холдинг“ АД, ЕИК 121837774.

- Към 31.12.2023 г. „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е заемополучател по следните заеми:

- от дружество „Елана Инвестмънт“ АД, ЕИК 130089593, дата на сключване 19.05.2023 г. в размер на 300 хил. лв.; Лихвеният процент по заема е с лихва 3% на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 169 хил. лв.; Срокът на договора е до 19.05.2024 г.

- от дружество „Елана Инвестмънт“ АД, ЕИК 130089593, дата на сключване 14.11.2023 г. в размер на 300 хил. лв.; Лихвеният процент по заема е с лихва 3% на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. –135 хил. лв.; Срокът на договора е до 14.11.2024 г

11.9. Информация за отпуснатите от емитента или от негови дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

Към 31.12.2023 г. извън обичайната му дейност по управление на дъщерните си дружества, ЕЛАНА Финансов Холдинг АД е предоставило следните заеми:

- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 17.09.2021 г. в размер на 320 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 2.3% на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 242 хил. лв.; Срокът на договора е до 17.09.2024 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 11.04.2022 г. в размер на 500 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 500 хил. лв.; Срокът на договора е до 11.04.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 11.04.2022 г. в размер на 640 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 640 хил. лв.; Срокът на договора е до 11.04.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 11.04.2022 г. в размер на 410 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 410 хил. лв.; Срокът на договора е до 11.04.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 11.04.2022 г. в размер на 350 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 350 хил. лв.; Срокът на договора е до 11.04.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 12.04.2022 г. в размер на 262 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 262 хил. лв.; Срокът на договора е до 12.04.2025 г.

- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 12.04.2022 г. в размер на 1 178 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 1 178 хил. лв.; Срокът на договора е до 12.04.2027 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 12.04.2022 г. в размер на 552 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 4.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 552 хил. лв.; Срокът на договора е до 12.04.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 12.04.2022 г. в размер на 230 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 230 хил. лв.; Срокът на договора е до 12.04.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 11.10.2022 г. в размер на 500 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 465 хил. лв.; Срокът на договора е до 11.10.2025 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 01.02.2023 г. в размер на 200 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 3.5 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 80 хил. лв.; Срокът на договора е до 01.02.2026 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД, ЕИК 121837774, дата на сключване 29.05.2023 г. в размер на 650 хил. лв. Лихвеният процент по заема е с лихва 5.50 % на годишна база; Размер на неизплатена главница към 31.12.2023 г. – 605 хил. лв.; Срокът на договора е до 29.05.2026 г.

11.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Няма такава.

11.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Групата не е публикувала прогнози за финансови резултати.

11.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на краткосрочните си вземания, 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. Групата на ЕЛАНА Финансов Холдинг АД не е имала проблеми със своята платежоспособност и не е имала ликвидни затруднения.

11.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Групата е погасила и погасява текущите си задължения в срок.

11.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по Закона за счетоводството.

През отчетния период не са настъпили съществени промени в основните принципи на управление и в неговата група предприятия по Закона за счетоводството.

11.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на дружеството се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган.

11.16. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.

През отчетната година не е извършена промяна в управителните органи на дружеството.

11.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- **получени суми и непарични възнаграждения;**
- **условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
- **сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2023
	'000 лв
Краткосрочни възнаграждения	
Заплати	(782)
Разходи за социални осигуровки	(23)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u><u>(805)</u></u>

За отчетната 2023 год. на членовете на Съвета на директорите на „ЕЛАНА Финансов Холдинг” АД не са получавали възнаграждения в това си качество.

11.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Г-жа Гергана Костадинова има право, в качеството си на финансов директор, да придобива акции на Дружеството при определени условия, което може да доведе до промяна в притежавания от нея относителен дял акции.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания от настоящи акционери или облигационери относителен дял акции или облигации.

11.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Групата в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Към 31.12.2023 г. Групата не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 % от собствения му капитал.

11.21. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

Лицето за кореспонденция и контакт с инвеститорите е Камен Колчев, тел. 02/ 81 000 00, адрес за кореспонденция гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет.12.

11.22. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството – за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от Закона за счетоводството – за финансови отчети на консолидирана основа, когато е приложимо

Към 31.12.2023 г. Групата не надвишава критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души, за да бъде задължено да изготвя нефинансова декларация по чл. 48 от Закона за счетоводството.

12. ЕКОЛОГИЯ И ОПАЗВАНЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА

ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е Група, чиято основна дейност не оказва пряко влияние върху околната среда. Групата се стреми към трайно намаляване на негативното си влияние върху околната среда, както и това на своите клиенти, към икономично потребление на природните ресурси и към повишаване информираността на служителите си относно проблемите на околната среда. Активно стимулираме клиентите и служителите си да използват онлайн комуникация и автоматизирани услуги. След въвеждане на електронни архиви и обмен на документи драстично се намалява използваната хартия в ежедневната работа на Групата.

13. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през 2023 год. акции и облигации на Дружеството - майка:

Към 31.12.2023 год. капиталът на Дружеството - майка е в размер 55 000 лв. и е разпределен в 55 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Таблицата по-долу показва акционерната структура „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД към 31 декември 2023 год.:

	2023	2023	2022	2022
	Брой	%	Брой	%
	акции		акции	
КК Инвест АД	50 000	90.91	50 000	90.91
Камен Колчев	400	0.73	400	0.73
Радослава Масларска	1 500	2.73	1 500	2.73
Гергана Костадинова	1 100	2.00	1 100	2.00
Мартин Николов	1 000	1.81	1 000	1.81
Кристина Цветанска	500	0.91	500	0.91
Теодора Овчарова	500	0.91	500	0.91
	100		100	

Права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството - майка:

Членове на СД не притежават специални права за придобиване на акции на Дружеството.

Членовете на СД не притежават специални права за придобиване на облигации на Дружеството – майка.

Възнаграждения получени през годината от членовете на съвета на директорите

За отчетната 2023 год. на членовете на Съвета на директорите на „ЕЛАНА Финансов Холдинг” АД не са получавали възнаграждения в това си качество. Общият размер на получените брутни възнаграждения от членовете на Съвета на директорите, които са изпълнителни членове на СД на Дружеството-майка през отчетния период е в размер на 70 хил. лева.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници; притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество; участие на членовете на съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети.

Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Камен Маринов Колчев, Радослава Георгиева Масларска, Кристина Христова Цветанска и Мартин Елтимиров Николов.

Информацията по-долу е актуална към 31.12.2023 год. и обхваща участията на членовете на СД извън участието им в СД на ЕЛАНА Финансов Холдинг АД:

КАМЕН МАРИНОВ КОЛЧЕВ:

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- **„КК Инвест” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 175457761 ;
- **„Елана Трейдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 831470130;
- **„Елана Финанси” ЕАД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130480008;
- **„Елана Холдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 121837774 ;
- **Елана Енерджи Мениджмънт” АД**, със седалище и адрес на управление гр.София, район „Средец”, ул.”Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 200802454;
- **„Бългериан Вендинг Нетуърк” АД**, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Ангел Кънчев” № 5, БУЛСТАТ 131177754 ;
- **„Вятърни Електроцентрали” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 175163852;
- **„Агроленд 2009“ ООД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 103612217.

3. участие в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:

- **„КК Инвест” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 175457761, като член на СД ;
- **„Елана Инвестмънт” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130089593, като член на СД;
- **„Елана Трейдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 831470130, като член на СД;
- **„Елана Холдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 121837774, като член на СД;
- **„Елана Енерджи Мениджмънт” АД**, със седалище и адрес на управление гр.София, район „Средец”, ул.”Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 200802454, като член на СД;
- **„Елана Финанси” ЕАД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130480008, като член на СД;

- **„Семеен хотел за ски и спа” ЕООД**, седалище и адрес на управление гр. Разлог, ул. „Александър Стамболийски” № 16, ЕИК 201050061, като управител;
- **„Регионален фонд за градско развитие” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Възраждане”, бул. „Александър Стамболийски” № 73, ЕИК 201834519, като член на СД;
- **„Лозя Оряхово” ЕООД**, със седалище и адрес на управление в с. Оряхово, общ. Любимец, обл. Хасково, ЕИК 126729254, като управител;
- **„Пирин СПА” ЕООД**, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша”, бул. „Тодор Каблешков” № 61, вх. Б, ет. 7, ап. 35, ЕИК 206807351, като управител (за периода от 31.01.2022 г. до 14.04.2022 г.);
- **„ВЕЦ Родопи” АД**, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 207040750, като член на СД.

РАДОСЛАВА ГЕОРГИЕВА МАСЛАРСКА

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества;
3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:

- **„ЕЛАНА Трейдинг” АД** гр. София, ЕИК: 831470130, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, като член на СД;
- **„Българска Фондова Борса“ АД**, гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ЕИК 030412611, като член на СД.

КРИСТИНА ХРИСТОВА ЦВЕТАНСКА

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- **„ФеърПлей 1” ООД**, гр. София, ЕИК 130101390, седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша”, ул. „Буря” №23, вх. 6, ап. 6.

3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:

- **„ФеърПлей 1” ООД**, гр. София, ЕИК 130101390, седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша”, ул. „Буря” №23, вх. 6, ап. 6, като управител;
- **„ЕЛАНА Инвестмънт” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 130089593, като член на СД;

- Дружество по ЗЗД "Европейски оценки", седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауърс, Кула Б, ет. 12, БУЛСТАТ 177421881, като управител.

МАРТИН ЕЛТИМИРОВ НИКОЛОВ

- 1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;**
- 2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:**

- **„ДЖИ ЕМ” ООД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Лозенец”, ул. „Свети Наум” № 24, ЕИК 203730857.

- 3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:**

- **„ЕЛАНА Финанси” ЕАД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130480008, като член на СД;
- **„ЕЛАНА Фонд Мениджмънт” АД** гр. София, ЕИК: 130963811, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, като член на СД;
- **„ДЖИ ЕМ” ООД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Лозенец”, ул. „Свети Наум” №24, ЕИК 203730857, като управител.

13. ДОГОВОРИ ПО ЧЛ.240Б, СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА

През отчетния период не са сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

Kamen
Marinov
Изпълнителен директор: Kolchev
/Камен Колчев/

Digitally signed by
Kamen Marinov
Kolchev
Date: 2024.04.02
14:12:52 +03'00'

Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	7	104	389
Нематериални дълготрайни активи	8	33	27
Инвестиции в асоциирани дружества	9	3 249	3 118
Нетекущи финансови активи	10	30	30
Дългосрочни вземания от свързани лица	34.3	8 019	7 457
Отсрочени данъчни активи	11	34	38
Нетекущи активи		11 469	11 059
Текущи активи			
Търговски вземания	12	264	520
Предплатени суми	13	13	13
Вземания от свързани лица	34.3	517	296
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	14	750	588
Данъчни вземания	15	24	-
Други вземания	16	12	13
Пари и парични еквиваленти	17	674	777
Текущи активи		2 254	2 207
Общо активи		13 723	13 266

Изготвил: **Desimira Ilieva Dencheva**
/Десимира Денчева/
Digitally signed by Desimira Ilieva Dencheva
Date: 2024.04.02 14:09:37 +03'00'

Изпълнителен директор: **Kamen Marinov Kolchev**
/Камен Колчев/
Digitally signed by Kamen Marinov Kolchev
Date: 2024.04.02 14:13:17 +03'00'

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на : 02.04.2024 г.

Одитор: **Stoyan Dimitrov Stoyanov**
Д.Е.С. Стоян Стоянов
Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
Date: 2024.04.19 14:28:44 +03'00'

Регистриран одитор, отговорен за одита №0043

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Собствен капитал			
Собствен капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на предприятието-майка:			
Акционерен капитал	18.1	55	55
Резерви	18.2	4 540	4 554
Финансов резултат		3 776	2 934
		8 371	7 543
Неконтролиращо участие		526	442
Общо собствен капитал		8 897	7 985
Пасиви			
Нетекучи пасиви			
Получени заеми	19	528	802
Задължения по договори за лизинг	20	-	44
Задължения по облигационен заем	19	3 325	1 565
Нетекучи пасиви		3 853	2 411
Текущи пасиви			
Търговски задължения	21	25	22
Краткосрочни задължения към свързани лица	34.3	14	74
Данъчни задължения	22	215	217
Задължения към персонала и осигурителни институции	23.2	375	430
Задължения по облигационен заем	19	21	1 590
Получени заеми	19	273	272
Задължения по договори за лизинг	20	47	262
Други задължения	24	3	3
Текущи пасиви		973	2 870
Общо пасиви		4 826	5 281
Общо собствен капитал и пасиви		13 723	13 266

Изготвил: **Desimira Ilieva Dencheva**
/Десимира Денчева/
Digitally signed by Desimira Ilieva Dencheva
Date: 2024.04.02 14:09:56 +03'00'

Изпълнителен директор: **Kamen Marinov Kolchev**
/Камен Колчев/
Digitally signed by Kamen Marinov Kolchev
Date: 2024.04.02 14:13:45 +03'00'

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на: 02.04.2024 г.

Одитор: **Stoyan Dimitrov Stoyanov**
Д.Е.С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита №0043
Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
Date: 2024.04.19 14:29:14 +03'00'

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи	26	5 392	4 519
Разходи за материали	27	(74)	(63)
Разходи за външни услуги	28	(781)	(733)
Разходи за персонала	23.1	(3 188)	(2 629)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	7, 8	(339)	(309)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(18)	(10)
Провизии на вземания		-	(22)
Други приходи и разходи, нетно	29	(45)	(66)
Оперативна печалба		947	687
Дял от печалбата от инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал	9	427	128
Финансови разходи	31	(438)	(274)
Финансови приходи	31	314	280
Резултат преди данъци		1 250	821
Разходи за данъци, нетно	32	(132)	(96)
Печалба за годината		1 118	725
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:		(6)	9
- печалби (загуби) от текущата година		(6)	9
Общо всеобхватен доход за годината		1 112	734
Печалба, отнасяща се към:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		807	502
Неконтролиращо участие		311	223
Общо всеобхватен доход, отнасяща се към:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		801	511
Неконтролиращо участие		311	223

Изготвил: **Desimira Ilieva Dencheva**
Digitally signed by Desimira Ilieva Dencheva
Date: 2024.04.02 14:10:11 +03'00'
/Десимира Денчева/

Изпълнителен директор: **Kamen Marinov Kolchev**
Digitally signed by Kamen Marinov Kolchev
Date: 2024.04.02 14:14:17 +03'00'
/Камен Колчев/

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на: 02.04.2024 г.

Одитор:
Д.Е.С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита №0043

Stoyan
Dimitrov
Stoyanov
Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
Date: 2024.04.19 14:29:36 +03'00'

Поясненията от стр. 7 до стр. 56 към консолидирания годишен финансов отчет представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Отнасящ се към притежателите на собствен
капитал на предприятието майка

	Акционен капитал '000 лв.	Резерви '000 лв.	Финансов резултат '000 лв.	Общо '000 лв.	Неконт- ролиращо участие '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2023 г.	55	4 554	2 934	7 543	442	7 985
Бизнескомбинации	-	(8)	-	(8)	8	-
Дивиденди	-	-	-	-	(235)	(235)
Други промени	-	-	35	35	-	35
Сделки със собственици	-	(8)	35	27	(227)	(200)
Печалба за годината	-	-	807	807	311	1 118
Печалби от финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(6)	807	801	311	1 112
Салдо към 31 декември 2023 г.	55	4 540	3 776	8 371	526	8 897

Изготвил: **Desimira Ilieva Dencheva**
 /Десимира Денчева/
 Digitally signed by Desimira Ilieva Dencheva
 Date: 2024.04.02 14:10:26 +03'00'

Изпълнителен директор: **Kamen Marinov Kolchev**
 /Камен Колчев/
 Digitally signed by Kamen Marinov Kolchev
 Date: 2024.04.02 14:14:47 +03'00'

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на: 02.04.2024 г.

Одитор: **Stoyan Dimitrov Stoyanov**
 Д.Е.С. Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита №0043
 Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
 Date: 2024.04.19 14:29:56 +03'00'

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал (продължение)

Отнасящ се към притежателите на собствен капитал на предприятието майка

	Акционере- рен капитал '000 лв.	Резерви '000 лв.	Финансов резултат '000 лв.	Общо '000 лв.	Неконт- ролиращо участие '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2022 г.	55	4 568	2 886	7 509	448	7 957
Бизнескомбинации	-	(23)	(1)	(24)	24	-
Дивиденди	-	-	(560)	(560)	(259)	(819)
Други промени	-	-	107	107	6	113
Сделки със собственици	-	(23)	(454)	(477)	(229)	(706)
Печалба за годината	-	-	502	502	223	725
Печалби от финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	9	-	9	-	9
Общо всеобхватен доход за годината	-	9	502	511	223	734
Салдо към 31 декември 2022 г.	55	4 554	2 934	7 543	442	7 985

Desimira
Ilieva
Изготвил: Dencheva
/Десимира Денчева/
Digitally signed by
Desimira Ilieva
Dencheva
Date: 2024.04.02
14:10:42 +03'00'

Kamen
Marinov
Изпълнителен директор: Kolchev
/Камен Колчев/
Digitally signed by
Kamen Marinov Kolchev
Date: 2024.04.02
14:15:17 +03'00'

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на: 02.04.2024 г.

Одитор:
Д.Е.С. Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита №0043
Stoyan
Dimitrov
Stoyanov
Digitally signed by
Stoyan Dimitrov
Stoyanov
Date: 2024.04.19
14:30:16 +03'00'

Поясненията от стр. 7 до стр. 56 към консолидирания годишен финансов отчет представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за паричните потоци

	Пояснения	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		6 012	4 682
Плащания към доставчици		(1 336)	(1 316)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(3 146)	(2 485)
Плащания за данъци, нетно		(744)	(416)
Платени дивиденди		(224)	(810)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		(99)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		463	(348)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	7	(36)	(64)
Придобиване на нематериални активи	8	(10)	-
Придобиване на финансови активи		(544)	(422)
Постъпления от продажба на инвестиции		166	244
Постъпления от предоставени заеми		25	4 681
Предоставени заеми		(685)	(4 623)
Получени лихви		227	227
Получени дивиденди		212	741
Получени главнични плащания		382	184
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(263)	968
Финансова дейност			
Получени заеми		3 325	-
Плащания по ползвани заеми		(3 403)	(1 056)
Платени лихви и комисионни		(217)	(188)
Други парични потоци от финансова дейност		(8)	(7)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(303)	(1 251)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		777	1 408
Пари и парични еквиваленти в края на годината	17	674	777

Изготвил: Desimira Ilieva Dencheva
 /Десимира Денчева/
Digitally signed by Desimira Ilieva Dencheva
 Date: 2024.04.02 14:10:59 +03'00'

Изпълнителен директор: Kamen Marinov Kolchev
 /Камен Колчев/
Digitally signed by Kamen Marinov Kolchev
 Date: 2024.04.02 14:15:49 +03'00'

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на: 02.04.2024 г.

Одитор: Stoyan Dimitrov Stoyanov
 Д.Е.С. Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита №0043
Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
 Date: 2024.04.19 14:30:42 +03'00'

Поясненията от стр. 7 до стр. 56 към консолидирания годишен финансов отчет представляват неразделна част от него.

Пояснения

1 Обща информация

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД - предприятие-майка и нейните дъщерни дружества („Групата“) имат за основна дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български чуждестранни финансови дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва; консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, преобразуване на дружества, консултации относно портфейлни инвестиции; управление на дейността на инвестиционни дружества по инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции и управление на портфейли на други институционални инвеститори; извършване на инвестиционни услуги и дейности - изпълнение на нареждания за покупка или продажба на финансови инструменти за сметка на клиенти, управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка без специални нареждания на клиента, сделки за собствена сметка с финансови инструменти, предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка, съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения.

Предприятието-майка „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД има за основна дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български чуждестранни финансови дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва.

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е създадено през 2007 г. и към 31.12.2023 г. е с капитал 55 000 лева, разпределен в 55 000 акции. Дружеството е със седалище и адрес на управление в Република България, град София, ул. „Кузман Шапкарев“ №4.

Основното място на дейност е с адрес: гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет.12.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите на Дружеството е в състав, както следва: КАМЕН МАРИНОВ КОЛЧЕВ – Председател и Главен изпълнителен директор,МАРТИН ЕЛТИМИРОВ НИКОЛОВ, РАДОСЛАВА ГЕОРГИЕВА МАСЛАРСКА, КРИСТИНА ХРИСТОВА ЦВЕТАНСКА.

Към 31 декември 2023 г. в Групата има назначени 39 броя лица.

Крайният мажоритарен собственик на Групата, към която принадлежи ЕЛАНА Финансов Холдинг АД е Камен Маринов Колчев.

2 Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial

Reporting Standards (IFRS) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC – IFRIC interpretations), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата, Съветът на директорите очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

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

3 Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за края на текущия период и края на предходната финансова година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

4 Промени в счетоводната политика

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО/МСС. които са влезли в сила от 01 януари 2023 г.

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС - дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията

поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС - измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от 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 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Групата не очаква да има съществени ефекти от прилагането на новите стандарти.

Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и

- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

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

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

5 Счетоводна политика

5.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. 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.

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

5.2 Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

5.3 База за консолидация

Групата изготвя консолидираните си финансови отчети съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни

предприятия към 31 декември 2023 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на предприятието-майка. Налице е контрол, когато предприятието-майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата

5.4 Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното дружество, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети преди придобиването. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Репутацията представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход непосредствено след придобиването.

5.5 Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

5.6 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Дял от печалбата от инвестиции, , отчитани по метода на собствения капитал“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в понататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

5.7 Сделки в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата.

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

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

В консолидирания финансов отчет на Групата всички активи, задължения и трансакции на отделните дружества от Групата във функционална валута, различна от български лева (валутата на представяне на Групата), се преизчисляват в български лева при консолидацията. Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

5.8 Приходи

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с управлението административно обслужване на дружества от групата „Елана“, предоставяне на услуги по управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и услуги по управление на индивидуални клиентски портфейли, консултантски услуги по инвестиционно финансиране.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата 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 Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата 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 Групата 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.

5.8.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Приходите от услугите се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение.

При признаване на приходите от предоставените услуги, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията.

5.8.2 Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

5.8.3 Приходи от лихви

Приходите от лихви са свързани с лихви по предоставени срочни депозити и олихвяване на разплащателни сметки и лихви по предоставени заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

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

5.9 Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата оценява актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

5.10 Оперативни разходи

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

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Разходи за материали;
- Разходи за външни услуги;

- Разходи за амортизации;
- Разходи за възнаграждения и осигуровки

5.11 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

5.12 Репутация

Репутацията представлява превишението на стойността на придобиване в бизнес комбинация над справедливата стойност на дела на Групата в придобитите разграничими нетни активи. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

5.13 Други нематериални активи

Нематериални активи включват софтуерни лицензи и софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата 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 консолидирания отчет 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 консолидирания отчет 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.

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

- софтуер 2 години
- уеб базиран софтуер 5 години
- други 6.7 години

Амортизацията е включена в “разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружествата от „Групата” е в размер 700 лв.

5.14 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

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

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- Машини 3.3 години
- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Компютри 2 години
- Други 6.7 години

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Групата е в размер 700 лв.

5.15 Отчитане на лизинговите договори

Групата като лизингополучател

За всеки договор Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да

се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата 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
- Групата 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
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата 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 Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет 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 Групата, 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).

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

На началната дата на лизинговия договор Групата 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 Групата.

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране;

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 Групата 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.

Групата е избрала 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.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в Групата. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на Групата. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от Групата, а не от съответния лизингодател.

Групата като лизингодател

Като лизингодател, Групата 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.

Към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. Групата не е страна по договори като лизингодател.

5.16 Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци

за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

5.17 Финансови инструменти

5.17.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата 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.

5.17.2 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:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- 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 Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

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

5.17.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти паричните средства, търговските и други вземания, както и вземания по предоставени заеми.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или 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. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дискотиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които Групата неотменимо е избрала при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Групата за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

5.17.4 Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

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 Групата 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.

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 Групата 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, активи по договор и вземания по лизингови договори

Групата 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 очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, 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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Групата оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Групата разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Групата държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Групата обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Групата разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент/ кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Групата признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

5.17.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е определила 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.

Дивидентите, платими на акционерите на предприятието-майка и на лицата, притежаващи неконтролирано участие в капиталите на дъщерните дружества, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

5.18 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 консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидирания финансов отчет. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи.

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

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

5.19 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити с оригинален падеж до 3 месеца, ваучери за храна, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

5.20 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието- майка.

В резерв от последваща оценка на финансови активи се включват печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

Другите резерви включват резерви, формирани в резултат на бизнес комбинации, законови резерви и общ резерв за покриване на ликвиден риск от инвестициите на Групата.

Съгласно съдебно решение № 2 от 11.12.2007 г., „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ ЕАД става правоприменник на отделената дейност по предоставяне на небанкови финансови услуги от „ЕЛАНА Холдинг“ АД, което е преобразувано съгласно договор от 09.10.2007 г. Разликата в размер на 4 536 хил.лв., между стойността на придобитите активи и пасиви от преобразуването на „ЕЛАНА Холдинг“ АД е отразена в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата като част от позиция Други резерви.

Неразпределената печалба /непокритата загуба включва текущия финансов резултат, посочен в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, както и натрупаните печалби и непокрита загуба от минали години.

Всички транзакции със собствениците на предприятието-майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

5.21 Пенсионни и други задължения към персонала

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани 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.

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

5.22 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 Групата 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. 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 Групата се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

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

5.23 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, 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 5.24.

5.23.1 Отсрочени данъчни активи

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.

5.24 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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.

5.24.1 Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

5.24.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 7 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5.24.3 Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви.

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

данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5.24.4 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата 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 (вж. пояснение 5.16.). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

5.25 Сегментно отчитане

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните услуги, които предлага Групата.

Оперативните сегменти са следните:

- предоставяне на услуги по управление на колективни инвестиционни схеми и индивидуални портфейли от финансови активи;
- предоставяне на консултантски и посреднически услуги по финансиране на инвестиционни и други проекти;
- услуги по управление и административно обслужване на дружества.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно като източник на различни приходи, носител на различни разходи и ползвател на ресурси на Групата и като носител на специфични рискове. Резултатите от всеки сегмент се наблюдават и оценяват от ключов персонал на Групата, вземащ управленски решения.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на разходите за пенсионни възнаграждения, които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди това се отнася предимно за следните активи: инвестиции в асоциирани дружества, нетекущи финансови активи, финансови инструменти по справедлива стойност, вземания от свързани лица по предоставени заеми, отсрочени данъци.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва

ефектите от единични не повторяеми събития, напр. правни разходи и разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

5.26 Информация по въпроси, свързани с екологията

Групата се стреми към трайно намаляване на негативното си влияние върху околната среда, както и това на своите клиенти, към икономично потребление на природните ресурси и към повишаване информираността на служителите си относно проблемите на околната среда. Активно стимулираме клиентите и служителите си да използват онлайн комуникация и автоматизирани услуги. След въвеждане на електронни архиви и обмен на документи драстично се намалява използваната хартия в ежедневната работа на Групата.

6 База за консолидация

6.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия включени в консолидацията са както следва:

Име на дъщерното дружество	Страна на учредяване	Основна дейност	2023 г.	участие	2022 г.	участие
			'000 лв.	%	'000 лв	%
„ЕЛАНА Фонд Мениджмънт” АД	Р България	Управление на дейността на инвестиционни дружества по инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции, и управление на порт-фейли на други институционални инвеститори.	297	73.90	303	74.90
„ЕЛАНА Инвестмънт” АД	Р България	Консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, преоб-разуване на дружества, консултации относно порт-фейлни инвестиции.	34	78.00	34	78.00

7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и оборудването на Групата включват актив с право на ползване – наети офиси и други помещения, компютри, климатици и офис мебели, рекламни съоръжения, автомобили. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Актив с право на ползване '000 лв.	Машини и съоръжения '000 лв.	Транспортн и средства '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2023 г.	536	189	155	32	912
Новопридобити активи	-	14	-	-	14
Отписани активи	-	(29)	(12)	(10)	(51)
Модификация по МСФО 16	(227)	-	-	-	(227)
Салдо към 31 декември 2023 г.	309	174	143	22	648
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(247)	(162)	(86)	(28)	(523)
Амортизация	(265)	(25)	(29)	-	(319)
Отписани активи	247	29	12	10	298
Салдо към 31 декември 2023 г.	(265)	(158)	(103)	(18)	(544)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	44	16	40	4	104
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	702	163	143	32	1 040
Новопридобити активи	-	27	12	-	39
Отписани активи	-	(1)	-	-	(1)
Модификация по МСФО 16	(166)	-	-	-	(166)
Салдо към 31 декември 2022 г.	536	189	155	32	912
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(195)	(137)	(60)	(26)	(418)
Амортизация	(247)	(26)	(26)	(2)	(301)
Отписани активи	195	1	-	-	196
Салдо към 31 декември 2022 г.	(247)	(162)	(86)	(28)	(523)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	289	27	69	4	389

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

	2023 ‘000 лв.	участие %	2022 ‘000 лв.	участие %
“Елана Трейдинг” АД	3 249	41.55%	3 118	44%
	<u>3 249</u>		<u>3 118</u>	

Изменение към 31.12.2023 г.

	2023 ‘000 лв.
Стойност към 01.01.2023 г.	3 118
Дял от финансовия резултат в асоциираното предприятие	427
Доходи, получени чрез разпределение от асоциираното предприятие	(129)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	(167)
	<u>3 249</u>

Инвестициите са отчетени по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котирани цени на активен пазар.

Финансовата информация за асоциираните дружества може да бъде представена както следва към 31 декември 2023 г:

“Елана Трейдинг ” АД:

	2023 ‘000 лв	2022 ‘000 лв
Активи	50 914	51 474
Пасиви	(47 797)	(48 094)
Приходи	3 028	3 060
Печалба / Загуба	1 027	291
Дял от печалбата/загубата, полагащ се на Групата	<u>429</u>	<u>128</u>

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

10 Нетекущи финансови активи

През 2011 г. Групата стана съчредител на дружеството „Регионален Фонд за Градско развитие“ АД, като записа 12% участие в капитала му.

Дружеството „Регионален Фонд за Градско развитие“ АД е с предмет на дейност: възмездно финансиране на градски проекти, включени в интегрирани планове за устойчиво развитие на градовете, за публично-частно партньорство или подобни, както са дефинирани в чл. 44 от Регламент на Съвета (ЕС) № 108362006 от 11 юли 2006г., с последващите му изменения и придобиване на участия в такива проекти (включително

посредством придобиване на участия в капитала на други дружества), както и други търговски дейности, които не са забранени от закона.

	2023 ‘000 лв.	участие %	2022 ‘000 лв.	участие %
“Регионален фонд за Градско Развитие” АД	30	12%	30	12%
	<u>30</u>		<u>30</u>	

11 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2023 г. ‘000 лв.	Признати в отчета за доходите ‘000 лв.	31 декември 2023 г. ‘000 лв.
Пенсионни и други задължения към персонала	13		13
Доходи на местни физически лица	16	(2)	14
Разходи във връзка с договори за оперативен лизинг	3	(1)	2
Обезценка на вземания	6	(1)	5
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>38</u>		<u>34</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>-</u>		<u>-</u>

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2022 г. ‘000 лв.	Признати в отчета за доходите ‘000 лв.	31 декември 2022 г. ‘000 лв.
Пенсионни и други задължения към персонала	12	1	13
Доходи на местни физически лица	9	7	16
Разходи във връзка с договори за оперативен лизинг	3		3
Обезценка на вземания	6		6
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	<u>30</u>		<u>38</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>-</u>		<u>-</u>

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни задължения) са включени в отчета за финансовото състояние.

За повече информация относно разходите за данъци на Групата вижте Пояснение 31.

12 Търговски вземания

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	283	554
Обезценка, нетно за търговски вземания	(22)	(34)
Търговски вземания	264	520

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност. Всички вземания са прегледани относно индикации за обезценка.

13 Предплатени суми

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за бъдещи периоди	13	13
Предплатени суми	13	13

14 Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		
Корпоративни облигации	750	588
	750	588

Емитент	Емисия	Вид валута	Брой	Справедлива стойност на единица 2023 ‘000 лв	Натрупа на лихва
Germany	DE000BU0E022	EUR	100	99.509	-
Ай Ти Еф Груп АД	BG2100017198	BGN	50	60.2412	7.540984
ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД	BG2100005227	EUR	150	79.718187	13.24736
Монбат АД	BG2100023170	EUR	50	79.992	24.9495
ФИНАНС ДИРЕКТ АД	BG2100011233	EUR	80	100.198375	10.54109
ФИНАНС ДИРЕКТ АД	BG2100016190	EUR	50	49	2.517123

Дълговите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са номинирани в български лева и евро и се търгуват на публична фондова борса в България. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирани цени към датата на финансовия отчет.

Не е начислен разход за обезценка за 2023 г. в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

15 Данъчни вземания

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000лв.
Корпоративен данък	24	-
	<u>24</u>	<u>-</u>

16 Други вземания

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Плащания по гаранции	9	9
Предоставени аванси	3	4
	<u>12</u>	<u>13</u>

16.1 Плащания по гаранции

Изплатените гаранции са съгласно Закона за Обществените поръчки и биват два вида: гаранции за изпълнение при подписване на договор след спечелена процедура по ЗОП и гаранции за участие в търг за обществени поръчки.

Към 31.12.2023 г. разчетите с гаранциите са към следните общини:

1. Община Симитли - 9 хил. лева

Описаните гаранции към Община Симитли са гаранции за изпълнение.

Към 31.12.2022 г. разчетите с гаранциите са към следните общини:

1. Община Симитли - 9 хил. лева

Описаните гаранции към Община Симитли са гаранции за изпълнение

17 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Парични средства в брой и в банки	674	777
	<u>674</u>	<u>777</u>

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Групата.

18 Собствен капитал

18.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на предприятието-майка Елана Финансов Холдинг АД се състои от 55 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1.00 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Елана Финансов Холдинг АД.

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	55	55
Акции издадени и напълно платени	<u>55</u>	<u>55</u>
Общо акции, оторизирани към 31 декември	<u>55</u>	<u>55</u>

Списъкът на акционерите на предприятието-майка е представен, както следва:

	2023 Брой акции	2023 %	2022 Брой акции	2022 %
КК Инвест АД	50 000	90.91	50 000	90.91
Камен Колчев	400	0.73	400	0.73
Радослава Масларска	1 500	2.73	1 500	2.73
Гергана Костадинова	1 100	2.00	1 100	2.00
Мартин Николов	1 000	1.81	1 000	1.81
Кристина Цветанска	500	0.91	500	0.91
Теодора Овчарова	500	0.91	500	0.91
	<u>100</u>		<u>100</u>	

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието-майка.

18.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Общи резерви	Резерв от финансови активи	Други резерви	Общо
Салдо към 31 декември 2021 г.	5	1	4 562	4 568
Салдо към 31 декември 2022 г.	5	5	4 544	4 554
Салдо към 31 декември 2023 г.	5	(1)	4 536	4 540

През 2022 г. Групата е продала 2.996% от участието си в капитала на „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД. Резултатът е представен директно в собствения капитал.

19 Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2023	2022	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Банков заем	273	272	528	802
Облигационен заем	21	1 590	3 325	1 565
Общо балансова стойност	294	1 862	3 853	2 367

19.1 Заеми, отчитани по амортизирана стойност

- **Облигационен заем** от трета по ред емисия корпоративни облигации - на 19.05.2023 г. "ЕЛАНА Финансов Холдинг" АД емитира корпоративни необезпечени облигации при условията на частно предлагане. Размерът на емисията е 1 700 000 евро – 1 700 броя облигации с номинална и емисионна цена 1 000 евро. Облигациите са обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни. Срокът до падежа на емисията е 60 месеца от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания са шестмесечни при лихвен процент 5.50% на годишна база. Главницата се погасява на 4 равни вноски на 24-ия, 36-ия, 48-ия и 60-ия месеци заедно с лихвените плащания. Емисията корпоративни облигации е с ISIN код BG2100012231. Облигациите се търгуват на Сегмент за облигации на БФБ АД, борсов код EFNB.

Средствата, получени от емисията облигации, са използвани за обратно изкупуване на облигациите от втората облигационна емисия на Дружеството с ISIN BG2100015192, както и за оборотни средства за развитие на проекти на Дружеството.

- **Банков кредит** - към 31.12.2023 г. задълженията по банков кредит на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД са към:

- „Банка ДСК“ АД в размер на 410 хил. евро. Срок за погасяване на кредита - 14.09.2026 год. Лихвеният процент по кредита е 1m EURIBOR (референтен лихвен процент) плюс договорена надбавка в размер на 2,3 (две цяло и три десети) процентни пункта, като размерът на годишната лихва не може да бъде по-нисък от 2,3 (две цяло и три десети процента). Лихвените плащания са ежемесечно на 25-то число на месеца.

Главницата се погасява на равни тримесечни вноски през месеците декември, март, юни и септември, всяка в размер на EUR 10 000 (десет хиляди евро), дължими на 25-то число, с изключение на вноската през юни, която е в размер на EUR 110 000 / сто и десет хиляди евро/, една вноска в размер на EUR 100 000 / сто хиляди евро/, дължима на 25.06.2026г. и една последна вноска в размер на EUR 20 000 /двадесет хиляди евро/, дължима на падеж. Падежът му е 14.09.2026 год.

Вземанията на Банката за главници, лихви, разноски и неустойки, са обезпечение с първи по ред особен залог върху:

- всички настоящи и бъдещи вземания от дивиденди;
- всички наличности по открити понастоящем и в бъдеще сметки на името на Дружеството при Кредитора;
- 30 броя броя безналични, поименни акции, от капитала на „Регионален Фонд за Градско развитие” АД, притежавани от „ЕЛАНА Холдинг“ АД, ЕИК 121837774.

20 Лизинг

Групата има сключен договор за наем на офис помещения. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинг на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Групата) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите дълготрайни материални активи (вижте пояснение 7).

	2023
	‘000 лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори	
- До 1 година	47
- 1 до 5 години	-
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	<u>47</u>
Дисконт	<u>-</u>
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	<u>47</u>
Текуща част	47
Нетекуща част	-
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	<u>47</u>
	2022
	‘000 лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори	
- До 1 година	267
- 1 до 5 години	44
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	<u>311</u>
Дисконт	<u>(5)</u>
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	<u>306</u>
Текуща част	262
Нетекуща част	44
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	<u>306</u>

21 Търговски задължения

Най-значимите търговски задължения към 31 декември са, както следва:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
А1 България ЕАД	3	3
Шел България ЕАД	1	1
Еволинк АД	1	1
Комисиони по договори за партньорство	6	4
Секюрити Алфа Група България ООД	4	4
Софарма Имоти АДСИЦ	4	4
Бенефит Системс България ЕООД	2	2
Други	4	3
	25	22

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, отразяват тяхната справедлива стойност.

22 Данъчни задължения

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Корпоративен данък	33	38
ДДС за внасяне	98	116
Данък върху доходите на физически лица	79	56
Други данъчни задължения	5	7
	215	217

23 Персонал

23.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(2 948)	(2 402)
Разходи за социални осигуровки	(240)	(227)
	(3 188)	(2 629)

23.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Задълженията към персонала за пенсии, заплати и неизползвани отпуски, включени в Отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Задължения за заплати	232	260
Задължения за осигуровки	54	80
Задължения по неизползвани отпуски	89	90
Задължения към персонала и осигурителни институции	<u>375</u>	<u>430</u>

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2024 г. Тези задължения са възникнали главно във връзка с начислени, но все още неплатени възнаграждения и натрупани неизползвани отпуски към датата на Консолидирания отчет за финансовото състояние.

24 Други задължения

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Задължения към клиенти на КИС	3	3
	<u>3</u>	<u>3</u>

25 Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Задължения по лизингови договори- нетекущи хил. лв.	Задължения по лизингови договори-текущи хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2023 г.	44	262	306
Непарични промени:			
Модификация по МСФО 16	-	20	20
Начислени лихви		5	5
Плащания		(284)	(284)
Прекласифициране	(44)	44	-
31 декември 2023 г.	-	47	47
	Задължения по лизингови договори- нетекущи хил. лв.	Задължения по лизингови договори-текущи хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2022 г.	290	241	531
Непарични промени:			
Модификация по МСФО 16	29	-	29
Начислени лихви		13	13

Плащания		(267)	(267)
Прекласифициране	(275)	275	-
31 декември 2022 г.	44	262	306

	Дългосрочни заеми-паричен и облигационен '000 лв.	Краткосрочни заеми-паричен и облигационен '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2023 г.	2 367	1 862	4 229
Парични потоци:			
Плащания - главница и лихви	-	(3 620)	(3 620)
Постъпления	3 325	-	3 325
Непарични промени:			
Начислени лихви	-	213	213
Прекласифициране	(1 839)	1 839	-
31 декември 2023 г.	3 853	294	4 147

	Дългосрочни заеми-паричен и облигационен '000 лв.	Краткосрочни заеми-паричен и облигационен '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2022 г.	4 202	1 089	5 291
Парични потоци:			
Плащания - главница и лихви	-	(1 244)	(1 244)
Непарични промени:			
Начислени лихви	-	182	182
Прекласифициране	(1 835)	1 835	-
31 декември 2022 г.	2 367	1 862	4 229

26 Приходи от продажби

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани, както следва за всяка значима категория:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от управление на КИС	2 511	2 581
Приходи от такси по записване и обратно изкупуване на акции/дялове	25	40
Приходи от управление на индивидуални портфейли	551	228
Приходи от управление и адм.обслужване на дружества	335	314
Консултантски услуги	1 970	1 356
	5 392	4 519

27 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Рекламни материали	(2)	(2)
Гориво	(6)	(3)
Канцеларски и офис материали	(9)	(10)
Консумативи офис техника	(23)	(13)
Активи под прага на същественост	(2)	-
Режийни разходи (ел.енергия, топлоенергия и вода)	(32)	(35)
	(74)	(63)

28 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за наем и консумативи	(21)	(22)
Телефонни услуги	(32)	(27)
Независим финансов одит	(11)	(11)
Разходи за местни данъци и такси	(8)	(7)
Разходи за реклама	(356)	(400)
Търговско представителство	(78)	(65)
Консултантски услуги	(22)	(8)
Други стопанско – административни разходи	(253)	(193)
	(781)	(733)

29 Други приходи и разходи, нетно

Другите приходи и разходи на Групата включват:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за командировки	(5)	(1)
Други приходи	48	44
Други разходи	(88)	(109)
	(45)	(66)

30 Дивиденди от инвестиции в асоциирани предприятия

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
„Елана Трейдинг“ АД	129	656
	129	656

Дивидентите, получени от асоциирани предприятия са отчетени в намаление на инвестицията в консолидирания финансов отчет. За повече информация пояснение 9.

31 Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационен заем	(161)	(150)
Разходи за лихви по лизинг	(5)	(13)
Разходи за лихви по банков заем	(52)	(32)
Други финансови разходи	(220)	(79)
Финансови разходи	(438)	(274)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от лихви от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност и финансови активи на отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	196	177
Приходи от дивиденди	83	84
Други финансови приходи	35	19
Финансови приходи	314	280

32 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2022 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 250	821
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(125)	(82)
Разходите за данъци включват:		
Корекции за непризнати приходи и разходи за данъчни цели	198	154
Текущ разход за данъци	(128)	(104)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(4)	8
Разходи за данъци	(132)	(96)

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включително сумите, признати директно в собствения капитал.

33 Сегментно отчитане

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 5.25.

Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Управление на КИС и индивидуални портфейли	Консултантски услуги	Управление и административно обслужване на дружества	Общо
	2023 хил. лв.	2023 хил. лв.	2023 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	3 087	1 970	335	5 392
-от други сегменти			313	313
Приходи на сегмента	3 087	1 970	648	5 705
Разходи за материали	(8)	(4)	(62)	(74)
Разходи за външни услуги	(737)	(172)	(179)	(1 088)
Разходи за персонал	(1 311)	(1 402)	(475)	(3 188)
Амортизация на нефинансови активи	(31)	(6)	(302)	(339)
Други разходи	(31)	(34)	(52)	(117)
Оперативна печалба на сегмента	969	352	(422)	899
Активи на сегмента	1 158	357	126	1 641
Пасиви на сегмента	305	215	112	632
	Управление на КИС и индивидуални портфейли	Консултантски услуги	Управление и административ но обслужване на дружества	Общо
	2022 хил. лв.	2022 хил. лв.	2022 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	2 849	1 356	314	4 519
-от други сегменти			294	294

Приходи на сегмента	2 849	1 356	608	4 813
Разходи за материали	(7)	(3)	(53)	(63)
Разходи за външни услуги	(698)	(184)	(141)	(1 023)
Разходи за персонал	(1 357)	(851)	(421)	(2 629)
Амортизация на нефинансови активи	(18)	(4)	(287)	(309)
Други разходи	(39)	(58)	(26)	(123)
Оперативна печалба на сегмента	730	256	(320)	666
Активи на сегмента	1 061	536	438	2 035
Пасиви на сегмента	252	320	174	746

Приходите на Групата през 2023 г. и 2022 г. се реализирани изцяло от клиенти от страната.

Общата сума на приходите, оперативната печалба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	5 705	4 813
Елиминирани на междусегментни приходи	(313)	(294)
Приходи на Групата	5 392	4 519
Печалба		
Общо оперативна печалба на сегментите	899	666
Други неразпределени доходи	48	21
Оперативна печалба на Групата	947	687
Дял от печалбата от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	427	128
Финансови разходи	(438)	(274)
Финансови приходи	314	280
Печалба на Групата преди данъци	1 250	821

Активи на Групата:	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Активи		
Общо активи на сегментите	1 641	2 035
Инвестиции в асоциирани дружества	3 249	3 118
Нетекущи финансови активи	30	30
Вземания от свързани лица по предоставени заеми	8 019	7 457
Финансови активи по справедлива стойност	750	588
Отсрочени данъчни активи	34	38
Активи на Групата	13 723	13 266

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за всеки основен вид услуга (сегмент), както са представени в пояснение 27.

34 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал на Групата и други свързани лица описани по-долу. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

34.1 Сделки с други свързани лица

	2023 000 лв.	2022 000 лв.
Покупка на стоки и услуги:		
- покупки на услуги от Елана Холдинг АД	(2)	(1)
- покупки на услуги от Елана Трейдинг АД	(30)	(18)
Продажба на стоки и услуги:		
- продажба на услуги на Елана Трейдинг АД	197	167
- продажба на услуги на Елана Холдинг АД	3	16
- продажба на услуги на Агромениджмънт ООД	127	130
Предоставени заеми:		
- предоставен заем на Елана Холдинг АД	(685)	(4 623)
- възстановен заем от Елана Холдинг АД	25	4 681
- приходи от лихви от Елана Холдинг АД	196	177
Приходи от предоставяне на услуги		
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Високодоходен Фонд”	181	191
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Балансиран Евро Фонд”	477	457
- приходи от управление и такси по обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Балансиран \$ Фонд”	155	184
- приходи от управление на ДФ „Елана Фонд Свободни пари”	57	62

- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Еврофонд”	145	139
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана Глобален Фонд Акции”	55	56
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Елана България”	1 382	1 405
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ „ELANA Ned Davis Research Dynamic Strategy”	125	127
	2 577	2 621

34.2 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(782)	(623)
Разходи за социални осигуровки	(23)	(22)
Общо краткосрочни възнаграждения	(805)	(645)

34.3 Салда към края на годинат

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- други свързани лица:	8 019	7 457
Елана Холдинг АД	5 521	4 859
Камен Колчев	2 512	2 612
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на нетекущи вземания	(14)	(14)
Общо нетекущи вземания от свързани лица	8 019	7 457

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
- други свързани предприятия		
Елана Холдинг АД	2	1
ДФ „Елана Високодоходен Фонд”	17	15
ДФ „Елана Балансиран Евро Фонд”	43	38
ДФ „Елана Балансиран \$ Фонд”	12	15
ДФ „Елана Фонд Свободни пари”	6	5
ДФ „Елана Глобален Фонд Акции”	5	5
ДФ „Елана Еврофонд”	13	11
Агромениджмънт ООД	1	5
Елана Трейдинг АД	306	72

ДФ „Елана България“	102	119
ELANA Ned Davis Research Dynamic Strategy	10	10
Общо текущи вземания от свързани лица	517	296
Общо вземания от свързани лица	8 536	7 753
Текущи задължения към:		
- други свързани предприятия		
Елана Холдинг АД	-	1
Елана Трейдинг АД	14	73
Общо текущи задължения към свързани лица	14	74
Общо задължения към свързани лица	14	74

35 Активи на доверително управление

Към 31.12.2023 година УД „Елана Фонд Мениджмънт“ АД има сключени 36 договора за управление на индивидуални инвестиционни портфейли. Управлението на портфейлите на клиентите се извършва изцяло от името и за сметка на клиента и на негов риск и изцяло и само по собствена преценка на управляващото дружество, без специални, отделни нареждания от клиента. Управляващото дружество осъществява горепосочената дейност като дава нареждания до упълномощения Инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД, при който се съхраняват клиентските активи, управлявани от „Елана Фонд Мениджмънт“ АД. Инвестиционната стратегия за всеки отделен клиент се определя чрез задълбочен анализ на толерантността към риск, финансовото състояние на клиента, както и на очакванията за доходност и ликвидност на портфейла. Към предимствата на услугата управление на индивидуални портфейли са управление от опитен екип от лицензирани инвестиционни консултанти и анализатори от Елана Фонд Мениджмънт и достъп до всички основни пазари на акции, облигации и деривативи в света, включително и на „екзотични“ борси чрез дългогодишно сътрудничество с международна мрежа от брокерски компании, което дава възможност да структурира и преструктурира портфейли с разнообразие от финансови инструменти. Клиентите с индивидуални инвестиционни портфейли получават достъп до 24-часова онлайн система с информация за движението на инвестицията си и персонален консултант, който отговаря за цялостното обслужване на клиента.

Към 31.12.2023 г. Елана Фонд Мениджмънт управлява 34.5 млн. лв. по договори за доверително управление.

През отчетния период дружеството има реализирани приходи в размер на 509 хил. лв. от управление на индивидуални портфейли.

36 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на предприятието-майка в сътрудничество със съвета на директорите и специалистите в Групата. Приоритет на

ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да намали влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността и възвращаемостта на инвестициите на управляваните колективни инвестиционни схеми при отчитане на рисковия им профил.

Управляващото дружество „Елана Фонд Мениджмънт“ АД разграничава следните видове рискове, свързани с дейностите, процедурите и системите:

1. Вътрешни - свързани с организацията на работа на Управляващото Дружество, които най-общо са :
 - Рискове, свързани с персонала;
 - Рискове, свързани с процесите;
 - Рискове, свързани със системите.
2. Външни - свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото Дружество и най-общо са:
 - Риск на обкръжаващата среда;
 - Риск от физическо вмешателство.

Управляващото дружество „Елана Фонд Мениджмънт“ АД е приело Правила за управление на риска, в които подробно са описани действията за предпазване от оперативния риск при управлението на колективни инвестиционни схеми, както и изготвянето на План за действие при възникване на кризисни ситуация.

Политиката по управление на риска на УД действа и се прилага интегрирано с всички вътрешно-нормативни документи на дружеството, като целта и е да се документират процедурите по установяване, управление, наблюдение и оценка на рисковете, свързани с дейността на дружеството по реда на Наредба № 44 от 20.11.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба № 44).

През 2023 година при управлението на договорните фондове (556 сделки) и индивидуалните портфейли Управляващото дружество (1441) сключва над 3 520 сделки като се стреми, в настоящите пазарни условия, да предприеме възможно най-разумни действия по запазване на стойността на инвестициите.

Водещи за Управляващото дружество при управлението на КИС и на портфейлите на институционални и индивидуални инвеститори са спазването на инвестиционните ограничения, контрола върху ликвидността, анализа на пазарната ситуация за намиране на най-добри възможности за продажба и покупка на финансови инструменти. Натрупаният професионален опит през последните години на активно развитие в България на пазара на колективни инвестиционни схеми, дава възможност на екипа на УД „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД да създаде подходяща вътрешна организация на работата, за да са осигурени защитата на правата и интересите на акционерите и притежателите на дялове, избягването на конфликти на интереси, спазването на забраната за търговия с вътрешна информация, ефективното

разпределение на функции и отговорности на различните отдели, контрол и своевременно предоставяне на информация.

През изминалата година дейността на отдели „Управление на активи“ и „Анализи“ бе насочена към повишаване на квалификацията и капацитета на екипа. Основна цел продължава да бъде управление на инвестициите в духа на търсенето на максимизиране на съотношението доходност за единица поет риск. Продължаващото отлично представяне в годишната класация на „Инвестор Медия Груп“ е потвърждение на правилната посока на усилията. През годината бе развита допълнителна експертиза в инвестирането на пазарите в Централна и Източна Европа. В плановете за 2024 г. са включени предлагането на поне един нов взаимен фонд, актуализиране на услугата доверително управление и насочването ѝ към нов клиентски сегмент.

Управляващото дружество следи за наличието на ликвидни буфери с цел адекватно и своевременно посрещане на задължения по обратни изкупувания. Тази политика се очаква да се запази и през 2024 г. През годината ще бъдат изследвани и възможностите за използване на нови техники за ефективно управление на портфейлите и защита от рисковете, на които са изложени ценните книжа в тях.

Ежедневните дейности по управление на риска в Управляващото дружество се осъществяват от отдел „Управление на риска“, който действа независимо от другите звена в Управляващото дружество и се отчита пряко пред Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да намали излагането на риск на дружеството, вкл. като осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, необходими за покриване на възникващите задължения. Отдел „Управление на риска“ изготвя ежемесечни отчети за стойността под риск на управляваните от ЕЛАНА Фонд Мениджмънт портфейли, извършва тестове за валидността на заложените VaR-интервали и прави предложения за промяната им при необходимост. Отделът провежда редовно и стрес тестове за ликвидността на управляваните договорни фондове.

37 Анализ на пазарния риск

37.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Транзакциите на Групата, осъществявани в щатски долари, британски лири и други чуждестранни валути, могат да изложат Групата на риск от промяна във валутния курс. С цел избягване поемането на прекомерен валутен риск, Групата поддържа разумен баланс между собствените и клиентските активи и пасиви във валута.

Валутните позиции на Групата деноминирани в евро не формират валутен риск доколкото при условията на действащ Валутен борд курсът на лева е фиксиран към еврото. Предстоящото включване на Република България във валутния съюз на ЕС ще доведе до практическата замяна на паричната циркулация в лева с такава в евро, което допълнително мотивира изключването на позициите в евро от компонентите, формиращи валутен риск. Над 95 процента от валутната експозиция в USD е притежание на клиенти на Групата, като съответно и валутният риск респективно е за тяхна сметка. Държаните суми във валути, различни в USD и EUR са незначителни и не генерират съществен валутен риск.

37.2 Лихвен риск

Стремежът на Групата е минимална изложеност на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. От една страна, всички финансови инструменти, служещи за обезпечение по репо сделките са с фиксиран лихвен процент, за срок обикновено три или шест месеца. Заемите за финансиране на репо сделките на Групата също са с фиксирана лихва, но са с кратки срокове на рефинансиране. Поради тези причини, увеличение по краткосрочните лихвени проценти по банковите заеми, носи негативни резултати за Групата. Следва да се има предвид и трайно ниската ликвидност на българския облигационен пазар, която е важен фактор в тази връзка.

От друга страна дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти, доколкото през отчетния период Групата сключва договори за депозити с различни банки, приходите от лихви, от които, са изложени на риск от намаление на лихвените проценти.

Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

37.3 Ценови риск

Ценовият риск е рискът, възникващ от изменения в преобладаващите пазарни цени на търгуеми финансови инструменти (акции, облигации, борсово-търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и т.н.).

Основни приходи на Групата са свързани с размера на управлявани активи (нетната стойност на активите на управляваните фондове, върху която се начислява таксата за управление).

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

37.4 Кредитен риск

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2023
	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност:	9 474
Пари и парични средства	674
Търговски и други вземания	264
Вземания от свързани лица	8 536

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг	750
всеобхватен доход	
Балансова стойност	<u><u>10 224</u></u>
	2022
	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност:	9 050
Пари и парични средства	777
Търговски и други вземания	520
Вземания от свързани лица	7 753
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг	588
всеобхватен доход	
Балансова стойност	<u><u>9 638</u></u>

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки. По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

37.5 Ликвиден риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови пасиви, както и прогнозите за входящи 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 парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди

се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2023 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2023 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по лизинг	47	-
Задължения по облигационен заем	21	3 325
Задължения към банки	273	528
Търговски и други задължения	39	-
Общо	380	3 853

В предходните периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2022 г.	Краткосрочни	Дългосрочни
	До 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по лизинг	262	44
Задължения по облигационен заем	1 590	1 565
Задължения към банки	272	802
Търговски и други задължения	96	-
Общо	2 220	2 411

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

37.6 Категории финансови активи и пасиви

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

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2023 г. могат да представени в следните категории:

Финансови активи	2023 '000 лв.
Нетекущи активи:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Дългосрочни вземания от свързани лица	8 019
Текущи активи:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Търговски и вземания от свързани лица	781
Пари и парични еквиваленти	674

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД
 Консолидиран годишен финансов отчет
 31 декември 2023 г.

54

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	750
	10 224

Финансови пасиви **2023**
'000 лв.

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

Нетекущи пасиви:

Задължения по облигационни заеми	3 325
Задължения към банки	528

Текущи пасиви:

Търговски и задължения към свързани лица	39
Задължения по облигационни заеми	21
Задължения по лизинг	47
Задължения към банки	273

4 233

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2022 г. могат да представени в следните категории:

Финансови активи **2022**
'000 лв.

Нетекущи активи:

<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Дългосрочни вземания от свързани лица	7 457

Текущи активи:

<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Търговски и вземания от свързани лица	816
Пари и парични еквиваленти	777

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	588
--	-----

9 638

Финансови пасиви **2022**
'000 лв.

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

Нетекущи пасиви:

Задължения по облигационни заеми	1 565
Задължения по лизинг	44
Задължения към банки	802

Текущи пасиви:

Търговски и задължения към свързани лица	96
Задължения по облигационни заеми	1 590
Задължения по лизинг	262
Задължения към банки	272

4 631

38 Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа), е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Групата използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Групата по видове към 31 декември 2023:

31 декември 2023 г.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи			
Корпоративни облигации	750	-	750
	750	-	750

31 декември 2022 г.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи			
Корпоративни облигации	588	-	588
	588	-	588

Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Определяне на справедливата стойност на ниво 3

За финансовите активи и пасиви на Групата, класифицирани на ниво 3, справедливата стойност на финансовите активи се определят чрез използване на техники за оценка. Групата използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

Следната таблица представя техниките, използвани при оценяването на справедливите стойности на ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Вид на финансовия инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2023 г. ('000 лв.)	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключовите ненаблюдаеми данни и справедливата стойност
Български корпоративни облигации	-	Дисконтирани парични потоци	Дисконтов процент, коригиран за риска над безрисковата премия	Значително увеличение над безрисковия лихвен процент ще доведе до по-ниска справедлива стойност

39 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

40 Събития след датата на консолидирания финансов отчет

Между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му не са настъпили други събития, които да изискват корекции или допълнително оповестяване освен направеното.

41 Одобрение на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 02.04.2024г.

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Подписаната **Десимира Илиева Денчева**, в качеството си на съставител на **„ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ” АД**, седалище и адрес на управление в гр. София, р-н „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175371928,

декларирам, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишен консолидиран финансов отчет за 2023 год., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

2. Консолидираният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 02.04.2024 год.

Гр. София

Декларатор:.....
Desimira Ilieva
Dencheva
Digitally signed by
Desimira Ilieva Dencheva
Date: 2024.04.02 14:11:28
+03'00'

Десимира Денчева

Счетоводител

„ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ” АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Подписаният **Камен Маринов Колчев**, в качеството си на председател на СД на **„ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ“ АД**, седалище и адрес на управление в гр. София, р-н „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175371928,

декларирам, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът годишен консолидиран финансов отчет за 2023 год., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

2. Консолидираният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Дата: 02.04.2024 год.

Гр. София

Декларатор:.....
Kamen Marinov
Kolchev
Digitally signed by
Kamen Marinov Kolchev
Date: 2024.04.02
14:16:30 +03'00'

Камен Маринов Колчев

Изпълнителен Директор

„ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ“ АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До

АКЦИОНЕРИТЕ

На **“ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ” АД**

Гр. София

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **“ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ” АД** и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2023 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС) и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов

отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
<p>1. Вземания от свързани лица</p> <p>Към 31.12.2023 г. балансовата стойност на вземанията от свързани лица е общ размер на 8 536 хил.лв. (за 2022 г.: 7 753 хил. лв.), представляващи 62,2 % от активите на Групата.</p> <p>Поради значимостта на вземанията от свързани лица и необходимостта от прилагането на значителни преценки, допускания и предположения от страна на ръководството при прилагането на изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“, ние преценихме, че оценката на очакваните кредитни загуби за вземанията е ключов одиторски въпрос.</p> <p>В пояснения 5.17 в приложенията към консолидирания финансов отчет Групата е представила информацията относно счетоводните приблизителни оценки, свързани с обезценка на вземания и анализ на кредитния риск.</p> <p>Затова ние сме определили този въпрос като ключов.</p> <p>Пояснение 5.17, 5.24 и 34.3 от консолидирания финансов отчет.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха следното, без да се ограничават до:</p> <p>По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none">• запознаване с направените от ръководството анализи, прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди и доходност, които се очаква да бъдат получени;• преглед на договорни условия за погасяване на вземанията и анализ на периодите на фактическа събираемост на вземанията;• получаване на изявления от ръководството, които анализирахме в контекста на наличната документация за тези сделки;• оценка на капацитета за разпределяне на дивиденди на Дружеството-майка, базиран на прогнозни парични потоци;• преглед и оценка на политиките, процедурите, и моделите за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи;• получаване на разбиране за процеса на Групата за оценка на очаквани кредитни загуби;• анализ на прогнозните допускания, използвани от ръководството на Групата и предположенията, посредством използване на вътрешна и публично достъпна информация;• оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително на оповестяванията на основните политики, предположения и преценки, свързани с изложеността на Групата на кредитен риск и обезценките на вземанията
<p>2. Класификация и оценка на задължения по заеми</p> <p>Към 31.12.2023 г. задълженията по облигационни и банкови заеми с обща балансова стойност са в размер на 4 147 хил. лв. (за 2022 г.: 4 229 хил. лв.), представляващи 85,93 % от сумата на пасивите на Групата. Изпълнението на условията по облигационните и банкови</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха следното, без да се ограничават до:</p> <ul style="list-style-type: none">• преглед на действащи договори, запознаване с условията по тях, правилната им класификация и оценка;• процедури за потвърждение на салдата;

заеми е от съществена важност, за да не се допусне предсрочна изискуемост и/или нарушение на принципа предположение за действащо предприятие.

Затова ние сме определили този въпрос като ключов.

Пояснение 5.17.5 и 19 от консолидирания финансов отчет.

- проверка чрез преизчисление на начислени лихви по емисии;
- проверка на спазване сроковете и размера на вноските за плащане;
- проверка на спазване на основни изисквания показатели и съотношения по договор за кредит;
- оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително на оповестяванията на основните политики, предположения и преценки, свързани със задължения по заеми.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита,

включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(Н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (в) в консолидираната декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен

контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Групата, която е част от консолидирания годишен доклад за дейността.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламентта за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на "ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ" АД за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, приложен в електронния файл „254900HS95F4RIXQE689-20231231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2023 година по реда на Регламентта за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламентта за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламентта за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламентта за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламентта за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламентта за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламентта за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)" и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и

прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за контрол върху качеството

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1, който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФО.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазиме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, съдържащ се в приложения електронен файл „254900HS95F4RIXQE689-20231231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Стоян Стоянов е назначен за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на „ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ“ АД с Решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 28.08.2023 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от отговорния одитор Стоян Стоянов .
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството-майка на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на „ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ“ АД и дъщерните му дружества, които не са посочени в консолидирания доклад за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата.

Регистриран одитор, отговорен за одита:
Стоян Стоянов, диплома № 0043

Stoyan
Dimitrov
Stoyanov
Digitally signed
by Stoyan
Dimitrov
Stoyanov
Date: 2024.04.19
14:33:00 +03'00'

Гр. София 1700, ул. “Акад. Николай Стоянов” № 13 А

19 април 2024 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ

*по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Долуподписаният:

Стоян Стоянов, в качеството ми на регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента (с рег. № 0043 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), **декларирам, че**

Стоян Стоянов беше ангажиран да извърши задължителен финансов одит на консолидирания финансов отчет на „Елана Финансов Холдинг“ АД за 2023 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т.8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 19 април 2024 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния консолидиран финансов отчет на „Елана Финансов Холдинг“ АД за 2023 година, издаден на 19 април 2024 г.:

- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният консолидиран годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2023 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане(МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС);
- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „Елана Финансов Холдинг“ АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в приложенията към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.
- Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на

консолидирания финансов отчет“, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на Международните стандарти за финансово отчитане(МСФО), приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния консолидиран финансов отчет на „Елана Финансов Холдинг“ АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2023 г., с дата 19 април 2024 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 19 април 2024г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

19 април 2024 г.

София

Stoyan
Dimitrov
Stoyanov

Digitally signed by
Stoyan Dimitrov
Stoyanov
Date: 2024.04.19
14:32:11 +03'00'

Стоян Стоянов,
(Отговорен за ангажимента ДЕС, регистриран одитор)