

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД

31 декември 2024 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5-16

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНКОРД ФОНД – 9 ГРИЙН АД ЗА ФИНАНСОВАТА 2024 Г.

I. Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД (Дружеството) е създадено през 2023 г. на Учредително събрание, проведено 07.12.2023 г.

Съдебната регистрация на Дружеството в Агенция по вписванията е от дата 13.12.2023 г.

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД е алтернативен инвестиционен фонд по смисъла на глава деветнадесета от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), който е друго предприятие за колективно инвестиране, различно от колективна инвестиционна схема.

Предметът на дейност на Дружеството е: Инвестиране на средства, които са набрани от повече от едно лице, в съответствие с инвестиционната стратегия на Дружеството и в полза на тези лица, като набраните средства се инвестират и доходността се реализира на принципа на разпределение на риска и доходността между инвеститорите единствено според дела на извършените от тях инвестиции, без формиране на инвестиционни портфейли на отделните инвеститори. Съобразно инвестиционната си стратегия дружеството инвестира във финансови инструменти, вкл. деривативни финансови инструменти, както и в недвижими имоти и/или други активи, издадени от публично търгувани или непублични компании с цел получаване на доходност при високо ниво на риск.

Дейността на Дружеството като алтернативен инвестиционен фонд се управлява от Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което е получило лиценз или разрешение в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ. Самото дружество не подлежи на лицензиране или регистрация, като в случай, че за дейности, извършвани от Дружеството е необходима регистрация или получаване на лиценз от компетентния орган, такива дейности ще бъдат извършвани след съответната регистрация или придобиването на лиценз. На 10.12.2024 г., УД Конкорд Асет мениджмънт АД получи от Комисия за финансов надзор разрешение по реда на чл. 239, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ да управлява фонда като алтернативен инвестиционен фонд, съгласно одобрената инвестиционна стратегия и рисков профил.

Управляващо дружество е УД Конкорд Асет Мениджмънт АД, вписано като лице управляващо алтернативни инвестиционни фондове с решение №407-ЛУАИФ от 15.06.2016 година Комисията за финансов надзор. През 2021 г. управляващото дружество получава и пълен лиценз за управление на алтернативни инвестиционни фондове РГ-15-20/26.10.2021 г. на Комисия за финансов надзор.

Капиталът на Дружеството е в размер на 50 002 лева, разпределен в 50 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една и 2 броя привилегирани акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една. Капиталът на Дружество е внесен изцяло към момента на вписването му в търговския регистър.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите в състав: Теодор Пенков Паунов, Росен Радосветов Кожухаров и Наталия Стоянова Петрова – изпълнителен директор. Седалището на Дружеството е в Република България, София 1303, бул. „Тодор Александров“ № 117.

Дружеството е подложено най-общо на два вида рискове – вътрешни и външни. Вътрешните рискове са свързани с организацията на работа. Във връзка с организацията на работа се провеждат обучения на екипа, свързани с промени в нормативната уредба, вътрешните правила и други. Външните рискове са рискове, свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Дружеството.

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

Конкорд Фонд - 9 Грийн АИФ АД е учредено през декември 2023 г.

Финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Показатели	31.12.2024	31.12.2023 г.
Общо разходи от дейността в лв.	41 881.86	1 812.19
Оперативна загуба в лв.	41 881.86	1 812.19
Нетна загуба в лв.	41 881.86	1 812.19
Сума на актива в лв.	8 869.72	51 487.80
Текущи пасиви в лв.	563.77	1 299.99
Собствен капитал в лв.	8 305.95	50 187.81

Разходите за дейността през 2024г. са изцяло оперативни. Към оперативните разходи се отнасят всички разходи, свързани с основната дейност на Дружеството – такси към Комисия по финансов надзор, Централен депозитар, възнаграждения на Съвета на директори и други.

Информация, свързана с екологията и служителите

▶ Дружеството се класифицира като предприятие с нисък рисков екологичен потенциал и осигурява екологична, безопасна и здравословна работна среда. Дружеството си дава сметка за своята отговорност пред бъдещите поколения и стриктно спазва всички екологични норми против замърсяването на околната среда, вследствие на дейността на Дружеството.

III. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След годишното счетоводно приключване и до изготвянето на настоящия доклад не са настъпили събития с коригиращ характер, които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на предоставената финансова информация в настоящия Доклад за дейността на дружеството, с изключение на следното:

На 18.03.2025 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписана промяна в Съвета на директорите на „Конкорд Фонд – 9 Грийн“, като на мястото на Теодор Пенков Паунов е избран нов член на СД – Николай Триас Мавроматис.

IV. Вероятното бъдещо развитие на предприятието

След като на 10.12.2024 г. УД Конкорд Асет мениджмънт АД получи от Комисия за финансов надзор разрешение по реда на чл. 239, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ да управлява фонда, Управляващото дружество ще предприеме действия по набиране на нови средства за портфейла на фонда посредством увеличение на капитала му през 2025 г. и ги инвестира в съответствие с одобрената инвестиционна стратегия и рисков профил.

V. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД, е структуриран по като алтернативен инвестиционен фонд по реда на ЗДКИСДПКИ и приложимите Наредби и Директиви. Тази дейност не налага развитието на научноизследователска или развойна дейност и такава не се извършва.

VI. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон;

През 2024 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава собствени акции.

VII. Информация изисквана по реда на чл. 247, ал. 2 от Търговския закон;

1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите
2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството; Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството;

Членовете на Съвета на директорите и персонала на „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството.

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

Теодор Пенков Паунов – председател на СД

- Съдружник и Управител - "Фирмата 91" ООД
- Съдружник - "Е-бук Сълюшънс" ООД
- Изпълнителен директор и член на СД - "Дрийм Мейкър Студиос" АД

Росен Радосветов Кожухаров – зам. председател на СД

- Не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник;
- Управител и едноличен собственик на капитала на Фиделис Трейд ЕООД
- Управител и съдружник в Дроп Инк Татоо ООД

Наталия Стоянова Петрова - изпълнителен директор

- Не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник;
- Не притежава повече от 25% от капитала на дружества;
- участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
- представлява УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД като Председател на Управителния съвет на Българска Асоциация на Управляващите дружества в България;
- представлява Българска Асоциация на Управляващите дружества в България като Председател на Управителния съвет на Националната комисия за корпоративно управление
- Директор в European Investment Management S.A. SICAV-RAIF, Люксембург
- Изпълнителен директор на Конкорд Фонд – 8 Алтернативен инвестиционен Фонд АД
- Изпълнителен директор на „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД
- Прокурист на ИП АВС Финанс АД

4. Договори по чл. 240б, сключени през годината:

Няма

VIII. Наличието на клонове на предприятието;

Към 31 декември 2024 година Дружеството няма открити клонове.

IX. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Основните рискове, пред които е изправен Алтернативният инвестиционен фонд след структуриране на портфейла му и оказват влияние върху състоянието му, са:

- ▶ пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са:
- ▶ лихвен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти.
- ▶ валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро.
- ▶ ценови риск, свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
- ▶ кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност;
- ▶ операционен – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск;
- ▶ ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.
- ▶ риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.
- ▶ Риск за устойчивост - рискът за устойчивост се дефинира като екологично, социално или управленско събитие или състояние, което, ако се случи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията. Следователно стойността на една инвестиция може да бъде засегната съществено в резултат на рисковете на устойчивостта.
- ▶ Регулативен риск - дейността на фонда е стриктно определена от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, Закон за публичното предлагане на ценни книжа и наредби на Комисия за финансов надзор. Евентуални промени в законите и наредбите могат да доведат и до промени в организацията и правилата за дейността на фонда. Загубата на лиценз да управляващото дружество ще наложи неговата смяна.

X. Използваните от предприятието финансови инструменти

Дружеството не е инвестирало активите си в портфейл от финансови инструменти през отчетния период.

XI. Капиталови ресурси

Собственият капитал Конкорд Фонд - 9 Грийн АД към края на 2024 година възлиза на 50 187.81 лева. Активите към края на отчетната година възлизат на обща стойност 8 869.72 лева и представляват парични средства по банкови сметки.

Пасивите на Дружеството към 31 декември 2024 година са на стойност 563.77 лева.

Основният капитал на Дружеството е изцяло внесен към края на отчетната година.

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

Съгласно дадените в чл. 2, т. 4, т. 10, т. 13 и 15 от Регламента определения, УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД и управляваните от него колективни инвестиционни схеми и национален договорен фонд попадат под обхвата на изискванията на Регламента.

Към настоящия момент УД е получило одобрение от Комисия за финансов надзор да предлага на територията на Република България акциите на алтернативен инвестиционен фонд „Конкорд Фонд – 9 Грийн“ АД. Фондът попада в обхвата на чл. 8, параграф 1 от Регламента. До датата на изготвяне на настоящия момент Фондът не е стартирал дейността си. УД не разграничава финансовите продукти за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на чл. 8, параграф 1 или чл. 9, параграф 1, 2 и 3 от Регламента от традиционните финансови продукти, които предлага.

Примерни относими рискове на устойчивостта са посочени в Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения.

УД „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД е приело и прилага Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения от 12.04.2021 г., която е приложима и за управляваните от УД КИС, НДФ и АИФ, като последното изменение на политиката е прието с решение на СД на УД от 17.02.2025 г..

В рамките на установения процес по вземане на инвестиционни решения към настоящия момент влиянието на рисковете за устойчивостта се отчита, но без последните да имат каквато и да била тежест при вземане на инвестиционното решение. Това е така, тъй като към настоящия момент УД не извършва оценка и не прилага строго специфични и предварително определени критерии за оценка на рисковете за устойчивостта, като отделен елемент. Причините за това са следните:

- Не е налице необходимата информация от страна на дружествата емитенти, на основата на която да се изработят съответните количествени и качествени критерии, съобразно които УД да извършва своята оценка на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта;

- Емитентите все още нямат задължение да публикуват необходимата информация, която задължените по Регламент 2019/2088 лица следва да разкриват публично. Такава оценка УД ще бъде в състояние да започне да извършва едва след като разполага с необходимите изходни данни, количествени и качествени показатели, и след изпълнение на посочените по-горе условия. Оценката ще бъде извършвана на ниво емитент на финансови инструменти, в които УД инвестира, на ниво портфейл (когато е приложимо), както и на ниво регионално или секторно разпределение. Едва тогава УД би могло обосновано да прецени доколко рисковете за устойчивостта са относими към възвръщаемостта на финансовите продукти, които УД предлага.

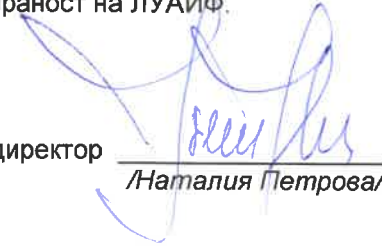
ите продукти, които УД предлага.

С Решение № 869-АИФ от 10.12.2024 г., Комисия за финансов надзор е издала разрешение на „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за управление и предлагане на алтернативен инвестиционен фонд „Конкорд Фонд – 9 Грийн“ АД. Към настоящия момент посоченият алтернативен инвестиционен

фонд не е стартирал дейността. Съгласно инвестиционната стратегия на фонда, при управлението на дейността му ЛУАИФ разглежда основните неблагоприятни въздействия на своите инвестиционни решения върху факторите на устойчивостта, посочени в Таблица 1 от Приложение 1 на Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, като взема предвид основните показатели за неблагоприятно въздействие (Principal Adverse Effect - "PAI"), посочени в Таблицы 2 и 3 от Приложение 1 на Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288. Разглеждането на основните неблагоприятни въздействия се извършва и съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088. Основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивостта се вземат предвид чрез прилагане на процедурите и политиките за вземане на инвестиционни решения, както и чрез прилагане на политиката за ангажираност на ЛУАИФ.

Дата: 27.02.2025 г.

Изпълнителен директор


/Наталия Петрова/



Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Конкорд Фонд - 9 Грийн АД
бул. Тодор Александров №117
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Конкорд Фонд - 9 Грийн АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС 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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 2.1 към финансовия отчет, в което е оповестено, че Дейността на Дружеството като алтернативен инвестиционен фонд се управлява от Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което притежава лиценз и е получило разрешение в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ. С Решение № 869-АИФ от 10.12.2024 г. Комисията за финансов надзор е издала необходимото разрешение на Конкорд Асет Мениджмънт АД за управление на „Конкорд Фонд – 9 Грийн“ АД и съответно да започне предлагането на акциите на алтернативния инвестиционен фонд по реда на чл. 239 от ЗДКИСДПКИ с цел набиране на средства за портфейла на фонда посредством увеличение на капитала и да ги инвестира в съответствие с одобрената инвестиционна стратегия и рисков профил.

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

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

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство, 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 финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 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 във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят 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 Дружеството;

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт 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, приложим 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.



Марий Апостолов
Управител



Иван Гидийски
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег. № 032

26.03.2025 г.
България, гр. София,
бул. Черни връх №26

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 декември 2024 хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	6	9	51
Общо активи		9	51
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	7	50	50
Други резерви	7	2	2
Непокрита загуба		(44)	(2)
Общо собствен капитал		8	50
Пасиви			
Задължения към персонала	8	1	1
Общо пасиви		1	1
Общо собствен капитал и пасиви		9	51

Съставил:


/Ирена Георгиева/



Изпълнителен директор:


/Наталия Петрова/

Дата: 27.02.2025 г.

С одиторски доклад от 26.03.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Разходи за персонала	8	(36)	(1)
Други оперативни разходи	9	(6)	(1)
Загуба от оперативна дейност		(42)	(2)
Загуба за годината		(42)	(2)
Общо всеобхватна загуба за годината		(42)	(2)

Съставил:


/Ирена Георгиева/



Изпълнителен директор:


/Наталия Петрова/

Дата: 27.02.2025 г.

С одиторски доклад от 26.03.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител

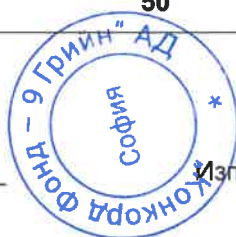
Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	50	2	(2)	50
Загуба за годината	-	-	(42)	(42)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(42)	(42)
Салдо към 31 декември 2024 г.	50	2	(44)	8

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	-	-
Емитирани акции през периода	50	2	-	52
Сделки със собствениците	50	2	-	52
Загуба за годината	-	2	(2)	(2)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(2)	(2)
Салдо към 31 декември 2023 г.	50	2	(2)	50

Съставил: 
/Ирена Георгиева/



Изпълнителен директор: 
/Наталия Петрова/

Дата: 27.02.2025 г.

С одиторски доклад от 26.03.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител 


Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита 

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Оперативна дейност		
Плащания към персонал и осигурителни вноски	(36)	-
Други плащания	(6)	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(42)	(1)
Финансова дейност		
Постъпления от емитиране на акции	7	50
Премии от емитиране на акции	7	2
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	52
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(42)	51
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	51	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	6	51

Съставил: 
/Ирена Георгиева/



Изпълнителен директор: 
/Наталия Петрова/

Дата: 27.02.2025 г.

С одиторски доклад от 26.03.2025 г.:
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. номер 032

Марий Апостолов
Управител

Иван Гидийски
регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация и предмет на дейност

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД (Дружеството) е създадено през 2023 г. на Учредително събрание, проведено на 07.12.2023 г.

Съдебната регистрация на Дружеството в Агенция по вписванията е от дата 13.12.2023 г.

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД е алтернативен инвестиционен фонд по смисъла на глава деветнадесета от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), който е друго предприятие за колективно инвестиране, различно от колективна инвестиционна схема.

Предметът на дейност на Дружество е инвестиране на средства, които са набрани от повече от едно лице, в съответствие с инвестиционната стратегия на Дружеството и в полза на тези лица, като набраните средства се инвестират и доходността се реализира на принципа на разпределение на риска и доходността между инвеститорите единствено според дела на извършените от тях инвестиции, без формиране на инвестиционни портфейли на отделните инвеститори. Съобразно инвестиционната си стратегия Дружеството планира да инвестира във финансови инструменти, вкл. деривативни финансови инструменти, както и в недвижими имоти и/или други активи, издадени от публично търгувани или непублични компании с цел получаване на доходност при високо ниво на риск.

Дейността на Дружеството като алтернативен инвестиционен фонд се управлява от Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което е получило лиценз или разрешение в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ. За предлагане на акциите на алтернативния инвестиционен фонд по реда на чл. 239 от ЗДКИСДПКИ с Решение № 869-АИФ от 10.12.2024 г. КФН издава разрешение на Конкорд Асет Мениджмънт за управление и предлагане на „Конкорд Фонд – 9 Грийн“ АД.

Управляващо дружество е УД Конкорд Асет Мениджмънт АД, вписано като лице управляващо алтернативни инвестиционни фондове с решение №407-ЛУАИФ от 15.06.2016 година Комисията за финансов надзор. През 2021 г. Конкорд Асет Мениджмънт АД получава лиценз за ЛУАИФ (Лице Управляващо Алтернативни Инвестиционни Фондове) от Комисия за финансов надзор № РГ-15-20/26.10.2021 г., като се превръща в единственото управляващо дружество с пълен лиценз за управление на алтернативни инвестиционни фондове на българския капиталов пазар. С Решение №867-ЛУАИФ от 10.12.2024 г. Комисия за финансов надзор допълва издадения с Решение № 775 - ЛУАИФ от 21.10.2021 г. и разширен с Решение № 844 - ЛУАИФ от 10.11.2022 г., лиценз на ЛУАИФ „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД, с нов преобладаващ тип алтернативни инвестиционни фондове, които ЛУАИФ ще управлява, а именно АИФ с преобладаващ тип „Други“ (Other strategies) и инвестиционна стратегия „Инфраструктурен фонд“ съгласно Приложение IV към Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013.

Капиталът на Дружеството е в размер на 50 002 лева, разпределен в 50 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една и 2 броя привилегировани акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една. Капиталът на Дружество е внесен изцяло към момента на вписването му в търговския регистър.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите в състав: Теодор Пенков Паунов (заменен на 18.03.2025 г. от Николай Триас Мавроматис), Росен Радосветов Кожухаров и Наталия Стоянова Петрова – изпълнителен директор. Седалището на Дружеството е в Република България, София 1303, бул. „Тодор Александров“ № 117. Дружеството се представлява от Наталия Стоянова Петрова – изпълнителен директор.

Дружеството е подложено най-общо на два вида рискове – вътрешни и външни. Вътрешните рискове са свързани с организацията на работа. Във връзка с организацията на работа се провеждат обучения на екипа, свързани с промени в нормативната уредба, вътрешните правила и други. Външните рискове са рискове, свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Дружеството.

Съвета на директорите е отговорен за законосъобразността и целесъобразността на операциите на Дружеството, включително, но не само като взема решения в рамките на своята компетентност и в съответствие с решенията на Общото събрание и действащото законодателство.

Членовете на Съвета на директорите не притежават, не са придобивали през изтеклата година, включително и до настоящия момент, акции на Дружеството. Те не притежават права (опции) за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

Към 31 декември 2024 година Дружеството няма открити клонове и служителите му наброяват 3 души.

Пряк собственик на капитала на Дружеството е Застрахователно дружество „Съгласие“ АД, което притежава 50 000 акции на стойност 50 хил. лв. и 99.99% дял.

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

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

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

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

2.1 Прилагане на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дейността на Дружеството като алтернативен инвестиционен фонд се управлява от Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), което притежава лиценз и е получило разрешение в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ. С Решение № 869-АИФ от 10.12.2024 г. Комисията за финансов надзор е издала необходимото разрешение на Конкорд Асет Мениджмънт АД за управление на Конкорд Фонд – 9 Грийн АД и съответно да започне предлагането на акциите на алтернативния инвестиционен фонд по реда на чл. 239 от ЗДКИСДПКИ.

С издаването на разрешението Управляващото дружество ще предприеме действия по набиране на средства за портфейла на фонда посредством увеличение на капитала през 2025 г. и да ги инвестира в съответствие с одобрената инвестиционна стратегия и рисков профил.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Фондът разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обзримо бъдеще. Съответно то продължава да приемам принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

2.2 Влияние на макроикономическата среда върху дейността на Дружеството

През последните години в България, ЕС и останалите развити икономики бе отчетен значителен ръст на инфлацията. В годините до 2020 г. индексът на потребителските цени (ИПЦ) отчиташе минимален ръст от 2 – 3 % годишно. Комплекс от фактори, включващи поскъпването на енергоносителите, продължаващата експанзивна политика на водещите централни банки, доведе до значителна по размерите си инфлация. През 2021 г. ИПЦ у нас отчете стремително повишение и завърши годината при 7.8%. Повишението бе още по-високо през 2022 г. В края на м. декември 2022 г. стойността на средногодишния ИПЦ бе 15.3%. През 2024 година инфлацията в България отбеляза значително забавяне в сравнение с предходните години. Според данни на Националния статистически институт (НСИ), годишната инфлация за

декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за 2024 г., измерена чрез Хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 2.6%. Тези стойности са в съответствие с прогнозите на Българската народна банка (БНБ) от ноември 2024 г., които предвиждаха годишна инфлация от 1.9% и средногодишна инфлация от 2.5%.

Реалните данни показват леко по-високи стойности от очакваните, но все пак отразяват значително намаление на инфлационния натиск в сравнение с предходните години.

С цел да се преборят с растящата инфлация Европейската Централна Банка и Федералният резерв на САЩ взеха безпрецедентни мерки, последвани от водещи централни банки. Паричната политика бе изменена рязко, като продължителната стимулираща политика бе заменена от повишения на лихвите и изтеглянето на стимулиращите мерки. През 2024 година основна тема в политиката на централните банки е избягване на рецесия и преминаване към т.нар. меко приземяване. Основната лихва в Съединените щати се покачи от 0.25% в началото на годината до 4.5% към края ѝ, докато в Европа и България промяната беше респективно от -0.5% до 2% и от 0% до 1.5%. През 2024 година паричната политика претърпя значителни промени както в Съединените щати, така и в Европа и България. Федералният резерв на САЩ (Фед) поддържаше основния лихвен процент в диапазона 5.25%–5.50% през първата половина на годината, но поради признаци на забавяне на инфлацията и икономическия растеж започна постепенно да го намалява. До декември 2024 г. основният лихвен процент беше понижен до 4.00%–4.25%. Европейската централна банка (ЕЦБ) също коригира паричната си политика. След като достигна пик от 4.5% в началото на годината, лихвеният процент по основните операции по рефинансиране беше намален на няколко етапа, като през октомври 2024 г. достигна 3.40%, а депозитното улеснение – 3.25%. В съответствие с решенията на ЕЦБ и вътрешните икономически условия, Българската народна банка (БНБ) също предприе промени. Основният лихвен процент (ОЛП) в България достигна 3.54% през септември 2024 г., след което започна постепенно да намалява, достигайки 3.04% през декември. При равни други условия, повишаването на основните лихвени проценти през 2024 г. доведе до намаление на справедливите стойности на облигациите с фиксиран купон. С последвалото понижение на лихвените проценти през втората половина на годината натискът върху цените на тези облигации намалая, което доведе до известна корекция на пазарните оценки. През 2024 г. фондът реализира положителна доходност от 0.78%. През 2024 г. основният български борсов индекс SOFIX отбеляза повишение от 16.11%. Представянето на водещи индекси от европейските пазари беше еднопосочно – германският DAX отбеляза ръст от 18.30%, Euro STOXX 50 се повиши с 8.12%, FTSE 100 отрази ръст от 5.69%. Възходящо беше представянето и на пазарите в САЩ: DJIA се повиши с 13.25%, S&P 500 с 23.95%, NASDAQ Composite с 29.83%. Азиатските борси също бяха в унисон с положителния тренд. Японският NIKKEI 225 се повиши с 20.19% през 2024 г. Основна част от инвестициите са насочени към финансови инструменти – акции от международни компании от региона на Централна и Източна Европа, вкл. и България.

Пазарният дял на Конкорд Асет Мениджмънт АД, действащо като управляващо дружество на Конкорд Фонд - 9 Грийн АД, към края на 2024 г. е в размер на 10.83% спрямо 11.75% през изминалата 2023 г., което нарежда дружеството на първо място сред небанковите финансови институции и на второ място измежду всички управляващи дружества в България. Активите под управление са нараснали до 342.7 млн. лв. посредством успешно привличане на средства в "Конкорд Фонд – 8 Алтернативен Инвестиционен Фонд" АД, записвания в колективни инвестиционни схеми и в резултат на реализираната положителна доходност от инвестициите във фонда. Това представлява ръст в размера на управляваните активи от 4.59% спрямо 2023 г., когато общият размер на активите под управление възлиза на 327.6 млн. лв. През 2024 г. продължава прилагането на концепция за маркетирание на платформата Concord Online, посредством присъствие във финансови медии, интернет страници, телевизионна реклама. Разработена и активно управлявана е фейсбук страницата на компанията. През 2021 г. Конкорд Асет Мениджмънт АД получава лиценз за ЛУАИФ (Лице Управляващо Алтернативни Инвестиционни Фондове) от Комисия за финансов надзор № РГ-15-20/26.10.2021 г., като се превръща в единственото управляващо дружество с пълен лиценз за управление на алтернативни инвестиционни фондове на българския капиталов пазар. През 2022 г. Конкорд Асет Мениджмънт АД придобива 100% от капитала на Concord Funds S.A. SICAV-RAIF, платформа тип-чадър за управление на алтернативни инвестиционни фондове, базирана в Люксембург, като стартира и първия алтернативен инвестиционен фонд там - Concord Fund Bulgaria. През 2023 г. наименованието на платформата и фонда са променени съответно на European Investment Management S.A. SICAV-RAIF и Eastern European Fund, като Конкорд Асет

Мениджмънт притежава 1 акция от клас М. С Решение №867-ЛУАИФ от 10.12.2024 г. Комисия за финансов надзор допълва издадения с Решение № 775 - ЛУАИФ от 21.10.2021 г. и разширен с Решение № 844 - ЛУАИФ от 10.11.2022 г., лиценз на ЛУАИФ „Конкорд Асет Мениджмънт“ АД, с нов преобладаващ тип алтернативни инвестиционни фондове, които ЛУАИФ ще управлява, а именно АИФ с преобладаващ тип „Други“ (Other strategies) и инвестиционна стратегия „Инфраструктурен фонд“ съгласно Приложение IV към Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013. С Решение № 869-АИФ от 10.12.2024 г. КФН издава разрешение на Конкорд Асет Мениджмънт за управление и предлагане на „Конкорд Фонд – 9 Грийн“ АД.

За последните шест години активите под управление нарастват над 4.7 пъти, а пазарният дял на управляващото дружество се повишава от 5.44% на 10.83%.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2024 г.

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

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при съставянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2024 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това финансовият отчет на Дружеството е представен с един сравним период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.4. Отчитане по сегменти

Дружеството развива дейност само в един икономически сектор поради правните ограничения и целта, за която е създаден. Поради това не се представя информация за различни сегменти.

4.5. Приходи

Основните финансови приходи на Дружеството са от операции с ценни книжа, от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, от лихви по депозити и лихвоносни ценни книжа и от дивиденди.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

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

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти се отчитат като текущ приход или разход от преоценки на финансови активи.

Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с финансови инструменти.

4.6. Оперативни разходи

Разходите свързани с дейността на Дружеството се признават в печалбата или загубата в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Разходи във връзка с дейността, които се поемат косвено от всички негови притежатели на акции, в т.ч. такса за управление и възнаграждение на депозитаря се начисляват ежедневно, съгласно сключените договори с Управляващото дружество и депозитаря.

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

4.7. Данъци върху дохода

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, националните инвестиционни фондове и алтернативните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

4.8. Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и краткосрочни депозити или депозити до 3 месеца, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и които не съдържат риск от промяна в стойността им при тяхното прекратяване.

4.9. Собствен капитал и резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв се формира като разлика между емисионната и номиналната стойност на акциите от капитала. За 2024 г. премийният резерв възлиза на 2 хил. лв. и се отнася до 2 броя акции с емисионна стойност 1000 лв. за акция и номинална стойност 1 лв. за акция.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

4.10. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

Няма съществени и ключови допускания и предположения, които е било да бъдат изготвени от ръководството.

5. Парични средства

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	9	51
Парични средства	9	51

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

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

6. Собствен капитал

6.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 50 002 (петдесет хиляди и два) лева, разпределен в 50 002 (петдесет хиляди) броя безналични, поименни акции с номинална стойност от 1 (един) лекциите от капитала на дружеството са разпределени в два класа, както следва:

- 50 000 (петдесет хиляди) обикновени, безналични, поименни, винкулирани акции, с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев всяка;
- 2 (две) привилегирани, безналични, поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

	2024 Брой акции	2023 Брой акции
Издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	50 002	-
Емисия на акции през годината	-	50 002
Издадени и напълно платени акции към 31 декември	50 002	50 002

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 Декември 2024 бр. акции	31 Декември 2024 %	31 Декември 2023 бр. акции	31 Декември 2023 %
ЗД „Съгласие“ АД	50 000	100%	50 000	100
„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД	2	-	2	-
	50 002		50 002	100

6.2. Премиен резерв

Премийния резерв към края на годината е в размер на 2 хил.лв., формиран от емитирането на привилегированите акции на Дружеството.

7. Възнаграждения на персонала

7.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Разходи за заплати на СД	(36)	(1)
Разходи за персонала	(36)	(1)

7.2. Задължения към персонала

	2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Възнаграждения на СД	1	1
Задължения към персонала	1	1

Към 31.12.2024г. Дружеството няма неизплатени възнаграждения към ключовия управленски персонал.

8. Други оперативни разходи

Другите разходи включват такси за вписване в Централен Депозитар АД, такси към Банката депозитар в размер на 6 хил. лв. за годината (2023 г.: 1 хил. лв.).

9. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционерите, управляващото дружество, други лица под общ контрол и ключовия управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, трансакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми се изплащат по разплащателна сметка.

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите (СД). Възнагражденията на ключовия управленски персонал са оповестени в пояснение 7.1.

10. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които да не са отразени в отчета за паричните потоци.

11. Политика на ръководството по отношение управление на риска

Спецификата при управлението на портфейли на алтернативни инвестиционни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Управлението на риска в Дружеството се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;

- Отдел нормативно съответствие - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

Рискови фактори

Инвестицията в дялове на алтернативен инвестиционен фонд е свързана с висока степен на риск. Рисковите фактори могат да доведат до намаляване на пазарната цена на дяловете на фонда и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които също могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху резултатите на Дружеството, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

Рисковете при инвестиция се разделят на систематични и несистематични. Систематичните рискове действат извън влиянието на емитента, но оказват ключово въздействие върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат предотвратени чрез диверсификация на риска и са свързани с политическата ситуация, макроикономическата обстановка, инфлацията и други. Несистематични са рисковете, специфични за инвестициите на Дружеството.

Рискове, свързани с финансовото състояние на емитента

- **Кредитен риск**

Кредитен риск се разглежда като възможност от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент в портфейла на Фонда при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. В такъв случай Фондът може да претърпи загуба в максимален размер, равен на експозицията му към дадения финансов инструмент.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения на Фонда.

Рискове, свързани със стопанската дейност на емитента и с отрасъла

- **Пазарен риск**

Пазарният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействието на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и валутните курсове, както и на изменения, възникващи в пазарните цени на търгуеми финансови инструменти – акции, облигации, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и др. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действа извън Емитента и по принцип не може да бъде диверсифициран.

- **Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната: водената икономическа политика от правителството и риска от политическа дестабилизация. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността от промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика, в резултат, на която може да възникне опасност от негативни промени в бизнес климата.

- **Кредитен риск на държавата**

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги. Ниски кредитни рейтинги на дадена страна могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. Тъй като българският пазар се явява главен за дружеството, най-съществено влияние върху неговите финансови резултати ще има кредитният рейтинг на Република България.

- **Инфлационен риск**

Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната.

- **Валутен риск**

Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвръщаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. По силата на въведения валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Дяловете на фонда са деноминирани в български лева, по тази причина валутният риск е минимален. Инвестициите на фонда са основно във финансови инструменти, деноминирани в лева и евро и по този начин валутният риск е сведен до минимум.

- **Риск от високи нива на безработица**

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите за стопанските субекти в страната, включително и на тези, в които Емитентът е акционер и от които очаква реализиране на доходност.

- **Операционен риск**

Операционният риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация на управляващото дружество, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер. Управляващото дружество е създадо организация за нормалното функциониране на Фонда. Въпреки това влошаването на състоянието на управляващото дружество може да доведе до понижаване на качеството на управление на националния договорен фонд.

- **Риск, свързан с привличането и задържането на квалифицирани кадри**

Динамичните движения на пазара на труда са свързани с риск от невъзможност управляващото дружество да задържи ключови служители на определени позиции. Привличането на нови кадри е свързано с риск от недостатъчно познаване на спецификата на работния процес и недостатъчно ниво на квалификация. Това може да предопредели по-високо от средното за индустрията заплащане на квалифицирани ключови служители с цел запазване техния интерес и мотивация за работа в дружеството.

Правен и регулаторен риск

- **Риск, свързан с неспазването на инвестиционните цели и ограничения**

Този риск е свързан с неспазването от страна на управляващото дружество на нормативно определените инвестиционни ограничения, вътрешните за компанията разпоредби, инвестиционни цели и лимити. В случай на неспазване се предприемат необходимите действия в законоустановен срок.

- **Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа**

Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа и дялове в посока на увеличаване на данъчното бреме за притежателите на дялове и намаляване на техните печалби.

Рискови фактори, които са специфични и значими за ценните книжа

Рискове, свързани с естеството на ценните книжа

- **Ценови риск**

Цените на финансовите инструменти могат да се променят във времето. Не съществува гаранция, че Фондът ще съумее да извлече единствено печалби от своите инвестиции. В зависимост от пазарните условия, цените на финансовите инструменти, в които е инвестирал Фондът, могат да се понижат, от което Фондът може да реализира загуби. Реализирането на загуби би довело до понижаване на нетните активи на един дял. Рискът от неблагоприятна промяна в цените на финансовите инструменти се контролира посредством диверсификацията.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища. При инвестиции в дългови ценни книжа, тяхната цена е силно повлияна от измененията на лихвените проценти. Високите лихвени проценти възпрепятстват компаниите от евтин достъп до капитал, което би довело до затруднения при финансиране на компаниите, в които Фонда инвестира.

- **Риск от концентрация**

Това е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции от портфейла на Фонда към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. Националният договорен фонд от затворен тип има по-висок риск от концентрация, който произтича от по-широките му законови ограничения, предполагащи постигане на по-висока концентрация към група емитенти в инвестиционния портфейл в сравнение с колективните инвестиционни схеми.

Рискове, свързани с публичното предлагане и/или допускането на ценните книжа до търгуване на регулиран пазар

- **Риск от осъществяване на значителен брой сделки с ценни книжа за сметка на фонда**

Осъществяването на много на брой сделки с ценни книжа за сметка на Фонда би довело до увеличаване на разходите на Фонда и съответно понижаване на неговите резултати.

- **Реинвестиционен риск**

Реинвестиционният риск се отнася до невъзможността свободните парични потоци да бъдат инвестирани при досегашната или по-изгодна за инвеститорите норма на възвръщаемост. Това може да се предизвика например от намаляване на лихвената доходност при инструменти с фиксиран доход в портфейла на Фонда.

- **Риск за устойчивостта**

Рискът за устойчивост се дефинира като екологично, социално или управленско събитие или състояние, което, ако се случи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията. Следователно стойността на една инвестиция може да бъде засегната съществено в резултат на рисковете на устойчивостта

Падежите на задълженията на Дружеството са обобщени както следва:

	31.12.2024	31.12.2023
	Текущи	Текущи
	до 3 месеца	до 3 месеца
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	<u>1</u>	<u>2</u>
Общо	<u>1</u>	<u>2</u>

12. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

13. Събития след края на отчетния период

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

14. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27.02.2025 г.

Конкорд Фонд - 9 Грийн АД
 Допълнителна информация съгласно ЗДКИСДПКИ
 31 декември 2024 г.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО ЗДКИСДПКИ
НА "КОНКОРД ФОНД – 9 ГРИЙН" АД
2024 г.

1. Информация съгласно чл. 235, ал. 1, т. 3 от ЗДКИСДПКИ

През отчетната 2024 година Информацията за Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), предоставяна на инвеститорите в съответствие с чл. 237 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране е актуализирана на 08.11.2024 г.

2. Информация съгласно чл. 235, ал. 1, т. 4 от ЗДКИСДПКИ

2.1. Информация за Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ) за общия размер и броя на получателите на възнагражденията за финансовата година с посочване на изплатените постоянни възнаграждения, начислените и платените променливи възнаграждения, разсрочените променливи възнаграждения

	Общ размер на възнагражденията в лева	Брой на получателите
Изплатени постоянни възнаграждения	727 356.01	19
Начислени променливи възнаграждения	0.00	0
Изплатени променливи възнаграждения	0.00	0
Разсрочени променливи възнаграждения	0.00	0
	727 356.01	-

2.2. Информация за общата сума на възнагражденията на лицата по чл. 221, ал. 1, т. 1 и на възнагражденията на лицата по чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗДКИСДПКИ

	Общ размер на възнагражденията в лева
Служителите на ръководни длъжности	231 520.76
Всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми	288 904.37
	520 425.13

3. Информация съгласно чл. 235, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ

През отчетния период Конкорд Фонд 9 – Грийн Алтернативен инвестиционен фонд АД не е инвестирал в дружества, чиито акции не са приети за търговия на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти.


 Плешерова
 изп. директор