Гедеон Рихтер България ЕООД

Годишен финансов отчет
и доклад за дейността

за
2024 година

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

Управител:	Сергей Носач
Съставител:	Акаунт К ООД
Финансов директор:	Веселина Ковачка-Андреева
Адрес на управление:	гр. София, бул. Акад. Иван Гешов №2Е, ет.1
Обслужващи банки:	Обединена българска банка
Одитори:	ФОРВИС МАЗАРС ООД

София 1379
Бул. „Акад. Иван Гешов“ №2Е
Тел. 02/812 90 63
Факс: 02/812 90 76
e-mail: office@richter.bg
www.gedeonrichter.com/bg

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

Управител

Сергей Носач

Контролен съвет

1. Тибор Новак
2. Арика Коос
3. Дора Фюльоп

Адрес на регистрация и управление

бул. Акад. Иван Евстр. Гешов №2Е, офис 101
гр. София

Регистрация

Търговски регистър
ЕИК 204941177

Правни консултанти

ЛИГЪЛ ЕНТЪРПРАЙС ООД

Обслужваща банка

Обединена българска банка АД
бул. „Витоша“ № 89Б
гр. София 1463

Одитор

ФОРВИС МАЗАРС ООД
ул. Московска 3А
гр. София 1000

Настоящият годишен доклад за дейността на Дружеството е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон. Той представя коментар на финансов отчет, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз и обхваща едногодишния период от 1 януари 2024 г. до 31 декември 2024 г.

Описание на дейността

Гедеон Рихтер България ЕООД (Дружеството) е регистрирано през 2018 г. с ЕИК: 2049411177 и започва своята дейност през м. юли 2018 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, бул. Акад. Иван Гешов №2Е.

Дружественият капитал е в размер на 785 х. лв. (31.12.2022 г.: 785 х. лв.), разпределен в 853 бр. дялове с номинална стойност на дял 100 лв. Едноличен собственик на капитала е The Chemical Works of Gedeon Richter Plc., Унгария.

Предметът на дейност на дружеството включва услуги по медийно представителство, пазарно проучване и маркетинг услуги, които се осъществяват в полза на дружеството, едноличен собственик на капитала.

Към 31 декември 2024 Дружеството има назначени 50 служители.

Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

Основните показатели, които характеризират резултатите от дейността на Дружеството са следните:

Показатели	2024	2023
	(хил. лв.)	*(хил. лв.)*
Приходи от продажби	9 037	7 924
Резултат от оперативна дейност	258	228
Нетна печалба от дейността	189	162
Нетекущи активи	1 064	1 283
Текущи активи	2 223	1 960
Общо активи	3 287	3 243
Собствен капитал	1 603	1 444
Нетекущи пасиви	668	831
Текущи пасиви	1016	968
Общо пасиви	1 684	1 799

Основни финансови показатели

Основните финансови показатели на Дружеството са следните:

Показатели	2024	2023
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	2%	2%
Коефициент на рентабилност на текущите пасиви	19%	17%
Коефициент на рентабилност на пасивите	11%	9%
Възвръщаемост на активите ROA	6%	5%
Възвръщаемост на собствения капитал ROE	**12%**	**11%**
Коефициент на обща ликвидност	**219%**	**203%**
Коефициент на финансова автономност	**95%**	**80%**

Дивиденти и разпределение на печалбата

През 2024 г. Дружеството не е разпределяло дивидент (2023 г.: 39 хил.лв)

Използвани финансови инструменти и управление на риска

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства в разплащателни сметки и в брой, вземания по договори с клиенти – свързани лица, предоставени аванси и вземания.

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения към свързани лица, в т.ч. получени заеми, търговски задължения и задължения за лизинг на активи с право на ползване.

Дружеството не притежава и не търгува с деривативни инструменти.

Дружеството е изложено на пазарен риск, включващ валутен, ценови риск и кредитен риск, както и ликвиден риск.

Пазарният риск е заплахата, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради неблагоприятни ценови динамики на определени активи или на пазарите като цяло.

Валутен риск е заплахата, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промени във валутните курсове.

Основните сделки във връзка с дейността на Дружеството са договорени в евро, поради което Дружеството счита, че няма съществена експозиция на валутен риск.

Ценови риск е заплахата, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промени на нивата на пазарните цени.

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услуги и материали и дълготрайни активи, които ползва за осъществяване на дейността си, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиента – дружеството майка, продажната цена на услугата се формира като към направените разходи се приложи определен % надбавка, което запазва оперативната печалба на дружеството, дори при промяна на доставните цени.

Кредитен риск е рискът от загуба поради неплащане на задълженията в обичайно предвидените срокове.

На база исторически преглед на вземанията за периода 2018-2024 г. е установено, че в дружеството няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Средният процент събираемост на база оборот (издадени фактури) за годините, през които дружеството съществува е 100%.

Дружеството не очаква промени в бизнеса си и в клиентската си база. Предвид краткосрочния хоризонт на вземанията и анализът със сценарии на ръководството за следващата 2024 година показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение са несъществени по размер към 31.12.2024 г.

На това основание Дружеството счита, че няма материално експозиция на кредитен риск.

Ликвиден риск е заплахата, че Дружеството ще срещне трудности при изпълнение на задълженията съгласно техния падеж. Ръководството на Дружеството текущо следи падежите и навременните плащания като поддържа актуална информация за наличните парични средства и своите задължения и плащания.

Повече информация за финансовите инструменти и политиката за управление на финансовия риск е представена в *Приложение 24. Управление на финансовия риск* към финансовия отчет.

Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет

През януари 2025 г. Дружеството се включва в изградената от Дружеството-майка Кеш пул система, която има за цел да осъществява централизирано управление на паричните средства и финансиране и оптимизиране управлението на ликвидността в рамките на Групата.

За целта Дружеството има открита банкова сметка в BNP Paribas – клон България и подписано междуфирмено споразумение за трансграничен заем от 16.01.2025 г.

Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството планира да продължи да развива стопанската си дейност през 2025 г.

Основен приоритет на Дружеството е да се осигури устойчиво предлагане на маркетинг услуги за висококачествени, надеждни и ефективни лекарствени продукти, съчетани с грижа към служителите и партньорите си. Гедеон Рихтер България ЕООД успешно представя продуктовото портфолио на Химически заводи на Гедеон Рихтер в България в основните терапевтични области – централна нервна система, психиатрия, сърдечно-съдови заболявания и гинекология, урология и онкология.

Дружеството ще насочва активните си маркетингови усилия в съответствие с изискванията на едноличния собственик на капитала, както и с политиките за съответствие.

През следващия отчетен период ръководството на Дружеството планира постигане на финансовите и търговските цели, запазване числеността на персонала, оптимизиране на разходите и ускоряване на навлизането на пазара и осигуряване на достъп на повече пациенти до нови продукти.

Научно-изследователска и развойна дейност

Дружеството не развива такава дейност

Инвестиции

Към 31.12.2024 г. Гедеон Рихтер България ЕООД няма участие в капитала на други дружества.

Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за финансовите резултати от дейността му и за паричните потоци за периода в съответствие с приложимата счетоводна рамка.

Дружеството прилага за целите на изготвянето на финансовите отчети българското счетоводно законодателство и Международните стандарти за финансово отчитане, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и нередности.

SERGHEI NOSACI Digitally signed by SERGHEI NOSACI
Date: 2025.03.31 20:13:58 +03'00'

Дата: 31.03.2025 г. Управител:

Гр. София /Сергей Носач/

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2024 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД **1**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ **2**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ **3**

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ **4**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2024 година

	Приложения	**2024 BGN'000**	**2023 BGN'000**
Приходи от договори с клиенти	*3*	9 037	7 924
Други (доходи)/загуби от дейността, нетно	*4*	35	62
Разходи за материали	*5*	(695)	(652)
Разходи за външни услуги	*6*	(3 303)	(2 747)
Разходи за персонал	*7*	(4 171)	(3 765)
Разходи за амортизация	*11,17*	(384)	(364)
Други разходи за дейността	*8*	(261)	(230)
Печалба от оперативна дейност		**258**	**228**
Финансови разходи	*9*	(45)	(45)
Печалба преди данък върху печалбата		**213**	**183**
Разход за данък върху печалбата	*10*	(24)	(21)
Нетна печалба за годината		**189**	**162**
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Последващи оценки на пасиви/ активи на пенсионни планове с дефинирани доходи		(30)	(14)
		(30)	(14)
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		-	(39)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**(30)**	**(53)**
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**159**	**109**

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страница от 1 до 4 е одобрен за издаване и подписан на 31.3.2025

SERGHEI NOSACI
Digitally signed by SERGHEI NOSACI
Date: 2025.03.31 17:44:22 +03'00'

Управител:
(Сергей Носач)

ATHANASIOS PETROPOULOS
Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS
Date: 2025.03.31 18:45:52 +03'00'

Прокурист:
Атанасиос Петропулос
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

Zdravka Hristova Stefanova
Digitally signed by Zdravka Hristova Stefanova
Date: 2025.03.31 17:29:58 +03'00'

Съставител:
(Акаунт К ООД,
Здравка Христова Стефанова, Управител)

Bogdanka Dimitrova Sokolova
Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2025.03.31 18:26:00 +03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор,отговорен за одита
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2024 година

	Приложения	**31 декември 2024**		**31 декември 2023**
		BGN'000		**BGN'000**
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Транспортни средства и оборудване	*11*	*780*		925
Активи с право на ползване	*17*	*214*		291
Активи по отсрочени данъци	*19*	*70*		67
		1 064		**1 283**
Текущи активи				
Вземания от свързани лица	*12*	*1133*		1 191
Други вземания и предплатени разходи	*13*	*206*		240
Парични средства и парични еквиваленти	*14*	*884*		529
		2 223		**1 960**
ОБЩО АКТИВИ		**3 287**		**3 243**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен капитал		*785*		785
Неразпределена печалба		*818*		659
	15	**1 603**	**-**	**1 444**
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочна част на получени заеми от свързани лица	*16*	*391*		528
Дългосрочна част на задължения за лизинг	*17*	*139*		218
Дългосрочни задължения към персонала	*18*	*138*		85
		668	**-**	**831**
Текущи задължения				
Краткосрочна част на получени заеми от свързани лица	*16*	*6*		8
Краткосрочна част на задължения за лизинг	*17*	*87*		84
Търговски задължения	*20*	*48*		43
Задължения към персонала и за социално осигуряване	*21*	*838*		797
Задължения за данъци	*22*	*37*		36
		1 016	**-**	**968**
ОБЩО ПАСИВИ		**1 684**	**-**	**1 799**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**3 287**	**-**	**3 243**

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страница от 1 до 4 е одобрен за издаване и подписан на 31.3.2025

SERGHEI NOSACI
Digitally signed by SERGHEI NOSACI
Date: 2025.03.31 17:45:28 +03'00'

Управител:
(Сергей Носач)

Прокурист: ATHANASIOS PETROPOULOS
Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS
Date: 2025.03.31 18:46:28 +03'00'
Атанасиос Петропулос
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

Zdravka Hristova Stefanova
Digitally signed by Zdravka Hristova Stefanova
Date: 2025.03.31 17:30:32 +03'00'

Съставител:
(Акаунт К ООД,
Здравка Христова Стефанова, Управител)

Bogdanka Dimitrova Sokolova
Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova
Date: 2025.03.31 18:26:24 +03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор,отговорен за одита
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2024 година

	Приложения	**2024**	**2023**
		BGN'000	**BGN'000**
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		9 108	8 884
Плащания на доставчици		(4 514)	(4 111)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(3 891)	(3 492)
Възстановени/(платени) данъци (без данъци върху печалбата)		361	265
Платени данъци върху печалбата		45	(36)
Платени банкови такси		(4)	(5)
Курсови разлики, нетно		(9)	(8)
Други постъпления/(плащания), нетно		(360)	(1 028)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**736**	**469**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на дълготрайни активи		(163)	(384)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		40	75
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност		**(123)**	**(309)**
Парични потоци от финансова дейност			
Плащане по договори за лизинг		(94)	(88)
Платени лихви		(27)	(23)
Плащания по получени заеми от свързани лица		(137)	(78)
Изплатен дивидент		-	(39)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(258)**	**(228)**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**355**	**(68)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	*14*	529	597
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	*14*	**884**	**529**

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.
Финансовият отчет на страница от 1 до 4 е одобрен за издаване и подписан на 31.3.2025

SERGHEI NOSACI Digitally signed by SERGHEI NOSACI Date: 2025.03.31 17:45:53 +03'00'

Управител:
(Сергей Носач)

Прокурист: ATHANASIOS PETROPOULOS Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS Date: 2025.03.31 18:46:51 +03'00'
Атанасиос Петропулос
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

Zdravka Hristova Stefanova Digitally signed by Zdravka Hristova Stefanova Date: 2025.03.31 17:31:00 +03'00'

Съставител:
(Акаунт К ООД,
Здравка Христова Стефанова, Управител)

Bogdanka Dimitrova Sokolova Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova Date: 2025.03.31 18:26:44 +03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор,отговорен за одита
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

ГЕДЕОН РИХТЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2024 година

	Приложения	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 01 януари 2023 година		**785**	**550**	**1 335**
Промени в собствения капитал за 2022 година				
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		**-**	**109**	**109**
- нетна печалба за годината		-	162	**109**
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	*(39)*	
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	*(14)*	
Салдо на 31 декември 2023 година	*15*	**785**	**659**	**1 444**
Промени в собствения капитал за 2024 година				
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		**-**	**159**	**159**
- нетна печалба за годината		-	189	
- изплатен дивидент			-	
- други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	*(30)*	
Салдо на 31 декември 2024 година	*15*	**785**	**818**	**1 603**

Приложенията на страници от 5 до 49 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страница от 1 до 4 е одобрен за издаване и подписан на 31.3.2025

SERGHEI NOSACI Digitally signed by SERGHEI NOSACI Date: 2025.03.31 17:46:40 +03'00'

Управител:
(Сергей Носач)

ATHANASIOS PETROPOULOS Digitally signed by ATHANASIOS PETROPOULOS Date: 2025.03.31 18:47:17 +03'00'

Прокурист:
Атанасиос Петропулос
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

Zdravka Hristova Stefanova Digitally signed by Zdravka Hristova Stefanova Date: 2025.03.31 17:31:28 +03'00'

Съставител:
(Акаунт К ООД,
Здравка Христова Стефанова, Управител)

Bogdanka Dimitrova Sokolova Digitally signed by Bogdanka Dimitrova Sokolova Date: 2025.03.31 18:27:04 +03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор,отговорен за одита
Форвис Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169

1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Гедеон Рихтер България ЕООД е дружество, учредено през 2018 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Акад. Иван Гешов №2Е, БЦ Сердика, сгр.1, офис 101. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 204941177.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2024 г. дружествените дялове изцяло принадлежат на Химически заводи на Гедеон Рихтер АД, Унгария.

Дружеството се представлява и управлява от един управител – Сергей Носач.

Дружеството има избран Контролен съвет със следните контрольори:

1. Тибор Новак
2. Арика Коос
3. Дора Фюльоп

Към 31.12.2024 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 50 служители (31.12.2023 г.: 49 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва услуги по медийно представителство, пазарно проучване, маркетинг услуги, които се осъществяват за дружеството – едноличен собственик на капитала.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2020 – 2024 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
БВП в млн. лева	120,492	138,979	167,809	182,950	202,861
Реален растеж на БВП	-4%	7,7%	3.9%	1.9%	2,8%
Инфлация в края на периода (ХИПЦ)	0.0%	6.6%	14.3%	5,0%	2,1%
Среден валутен курс на щатския долар за периода	1.72	1.65	1,86	1,81	1,81
Валутен курс на щатския долар в края на периода	1.59	1.73	1,83	1,77	1,88
Основен лихвен процент в края на периода	0.00	0.00	0,20	2,9	3,59
Безработица (в края на периода)	6.7%	4.8%	5,4%	5,6%	5,2%

** По данни на БНБ към 10 март 2025 г. източник: БНБ*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Гедеон Рихтер България ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело 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.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2024 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции. Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, Класификация на пасивите като текущи и нетекущи – Отлагане на датата на влизане в сила и Нетекущи пасиви с ковенанти, (издадени съответно на 23 януари 2020 г., 15 юли 2020 г. и 31 октомври 2022 г.), в сила от 1 януари 2024 г.

- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг (издадени на 22 септември 2022 г.), в сила от 1 януари 2024 г. , приети от ЕС на 20 ноември 2023 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2023 г.

- Изменения на МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г.), в сила от 1 януари 2024 г.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2024 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали

потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.) в сила на или след дата, която предстои да бъде определена от СМСС

- МСФО 14 *Отсрочени сметки при регулирани цени* (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

ЕК е взела решение да не открива процеса по приемането на междинния стандарт МСФО 14 и да изчака окончателния МСФО стандарт.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN ‘000), освен ако изрично не е указано друго.

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата цена.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в *Приложение № 2.16*.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута за дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като *финансови разходи* и се представят нетно.

2.4. Приходи

2.4.1 ***Признаване на приходи по договори с клиенти***

Обичайните приходи в Дружеството са от услуги по медийно представителство, проучване на пазара и предоставяне на маркетинг услуги.

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в *договора с клиента* услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

а. има търговска същност и мотив;

б. страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят;

в. правата на всяка страна и условията за плащане могат да бъдат идентифицирани;

г. съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит и обичайни бизнес практики.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в отчета за финансовото състояние, докато:

а. всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;

б. дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или

в. когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент*, като се анализират видът, срокът и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

2.4.2. *Измерване на приходите по договори с клиенти*

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава на метода на „наблюдаемите продажни цени".

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това:

а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхватът на договора се разширява поради добавянето на услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените услуги;

б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените услуги;

в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулативно коригиране), ако оставащите услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.4.3. *Задължения за изпълнение по договори с клиенти*

Приходите, генерирани в дружеството, са от услуги по медийно представителство и проучване на пазара по договор с един клиент – едноличния собственик на капитала.

Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиенти, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно дружеството контролира услугите, преди да ги прехвърли към клиента.

Предоставяните от дружеството услуги включват услуги по медийно представителство, проучване на пазара и маркетинг услуги.

При продажбата на тези услуги контролът върху тях се прехвърля в *течение на времето* при тяхното предоставяне, тъй като клиентът консумира ползите от услугата, докато предприятието я изпълнява, и не е необходимо извършената до момента работа да бъде преповторена, ако друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) дружеството използва метода на изхода. Този метод е определен като най-подходящ, тъй като най-точно отчита възнаграждението, което дружеството има право да получи съгласно договорните отношения с клиента.

Приходите от услуги се изчисляват на база вътрешни справки за извършените разходи за предоставянето на тези услуги от дружеството, като към всеки разход се прилага определеният марж по договор.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва сума на извършените разходи за предоставянето на договорените услуги плюс процент надбавка, който е определен в основния договор с дружеството майка.

Обичайният кредитен период към основния клиент е 15 работни дни.

2.4.4. *Салда по договори с клиенти*

Вземания по договори с клиенти – свързани лица и активи по договори

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначалното оценяване, последващата оценка и обезценката на търговските вземания са оповестени в *Приложение № 2.7.*

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си, преди клиентът да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това е плащането на възнаграждението да стане дължимо е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) се удовлетворят задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят към *другите вземания и задължения* в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор, се представят нетно в отчета за финансовото състояние дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка към „*други разходи за дейността”*.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които отговарят на критериите на МСФО и рамката към тях.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), през периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

2.6. Транспортни средства и оборудване

Транспортните средства и другите нетекущи материални активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното признаване нетекущите материални активи се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с актива, невъзстановяеми данъци, такси и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Дълготрайни материални активи, които се състоят от разграничими съставни части, отговарящи на критериите за дълготраен материален актив поотделно, се третират като отделни дълготрайни материални активи и се амортизират на база полезен срок на годност на отделните разграничими части.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени, в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Извършени последващи разходи, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на транспортните средства и всички други дълготрайни материални активи. Полезният живот по отделни групи активи е определен от ръководството на дружеството, като е съобразен с: физическото износване, спецификата на транспортните средства, оборудването и инвентара, бъдещите намерения за употреба и предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност по групи активи е както следва:

Активи	**Амортизационна норма**	**Срок на годност**
Машини и оборудване	*30 %*	*40 мес.*
Транспортни средства (20 % остатъчна стойност)	*16 %*	*60 мес.*
Инвентар	*15 %*	*80 мес.*

Когато отделни части на определен актив имат различен полезен живот, те се обособяват като самостоятелни компоненти за целите на амортизирането.

Определените срокове на полезен живот на транспортните средства и останалите дълготрайни материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите същият се коригира перспективно.

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на транспортните средства и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на транспортните средства и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Транспортните средства и останалите дълготрайни материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "*други доходи (загуби) от дейността*" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Вземания по договори с клиенти – свързани лица и други вземания

Вземанията по договори с клиенти – свързани лица представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Вземания по договори с клиенти – свързани лица се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента.

Последващо оценяване

Дружеството държи *вземанията по договори с клиенти – свързани лица* единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби (Приложение № 2.14).

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички *вземания по договори с клиенти – свързани лица*, използвайки опростения подход, определен от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата (Приложение № 12).

Обезценката на вземанията се начислява и отчита чрез съответна кореспондираща коригиращ сметка за всеки вид вземане към статията "*Други разходи*" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки на дружеството.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- възстановеният/(платеният) ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на позиция "*Възстановени/(платени) данъци (без данъци върху печалбата)*", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на позиция "*Плащания към доставчици*" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);
- получените застрахователни обезщетения по възникнали щети са посочват в „*Други постъпления/ (плащания), нетно*" от оперативна дейност;

2.9. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото

по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена, като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като приходи или разходи, през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират (Приложение № 16 и Приложение № 2.14). Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на финансовия отчет.

2.10. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените активи и услуги.
В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.14).

2.11. Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати – датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

2.11.1 Лизингополучател

Дружеството прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на стартиране на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност (като таблети, персонални компютри, телефони, офис техника и други).

Дружеството не се е възползвало от практическата целесъобразна мярка на МСФО 16, която позволява на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти, а вместо това да отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като отделен лизингов компонент. За договори, които съдържат лизинг на един или повече лизингови и нелизингови компоненти, Дружеството прилага политика да разпределя възнаграждението по договори, които съдържат лизингови и нелизингови компоненти, на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

а) активи с „право на ползване“

Дружеството признава в отчета за финансовото състояние актив с „право на ползване” на датата на стартиране на лизинговите договори, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на дружеството-лизингополучател.

Активите „право на ползване” се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- разходи за възстановяване, които дружеството ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора;

Дружеството амортизира актива „право на ползване” за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от датата на стартиране на лизинга.

Сроковете на амортизация по типове активи, предмет на договорите за лизинг, са както следва:

Сгради – 2 години и 6 месеца

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване”.

Активите „право на ползване“ се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите, машините и оборудването (дълготрайните материални активи). Възстановимата стойност на активите „право на ползване“ е по-високата от двете:

справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност (когато възстановимата стойност е по-ниска от балансовата), и се представят в отчета за всеобхватния доход като „други разходи".

Активите „право на ползване" се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към „ Разходи за амортизация" в отчета за всеобхватния доход.

б) задължения по лизинг

Дружеството признава задължения по лизинг на датата на стартиране на лизинга, оценени по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на дружеството-лизингополучател;

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или проценти, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива „право на ползване". Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват към „Разходи за външни услуги" , в печалбата и загубата за годината.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, който то би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване", за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи".

Задълженията по лизинг се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;

Дружеството преоценява задълженията си по лизинг (при което извършва и кореспондиращи записвания към съответните активи „право на ползване“), когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в плащанията за лизинг, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с непроменения (оригиналния) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);
- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразена като отделен лизинг, в този случай задължението по лизинг се преизчислява като се базира на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението.

в) Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори основният актив, по които е с ниска стойност

Дружеството прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив „право на ползване“ и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори на автомобили.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които основният актив е с ниска стойност се признават директно като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

2.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал", а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи". Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирани в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за преструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.13. Дружествен капитал и резерви

Гедеон Рихтер България ЕООД, като дружество с ограничена отговорност, е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Търговският закон и дружественият договор не предвиждат задължение за дружеството да формира фонд "Резервен".

2.14. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране – те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура (Приложение № 2.4).

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството е поело ангажимент да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмент.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци произтичат само от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на дружеството са класифицирани в категорията финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Класификационни групи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания на главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и паричните еквиваленти в банки, вземания по договори с клиенти – свързани лица и други вземания, представени на следните позиции в отчета за финансово състояние: „*Парични средства и парични еквиваленти*", „*Вземания по договори с клиенти – свързани лица*" и „*Други вземания и предплатени разходи*".

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но е прехвърлило контрола върху него.

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността

върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти в банки,* дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "тристепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), реферирайки към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *вземанията по договори с клиенти – свързани лица,* дружеството е избрало и прилага *опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби* и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Финансовите обезценени активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на дружеството включват задължения към свързани лица, търговски и други задължения.

При първоначално им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства, и задължения към свързани лица, търговски и други задължения, нетно от преките разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване дружеството оценява привлечените средства по амортизирана стойност чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като *финансов разход* в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.15. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2024 г. е 10 % (2023 г.: данъчна ставка – 10%).

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят

обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите – да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (Република България), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (Р България), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2024 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка в размер на 10%.

2.16. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.16.1. Изчисление на очаквани кредитни загуби за вземания по договори с клиенти – свързани лица, парични средства и еквиваленти и други вземания

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (вземания по договори с клиенти – свързани лица, парични средства и еквиваленти и други вземания) е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като:

а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск;

б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби;

в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби,

г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби (Приложение № 24).

На база на направените анализи за историческото поведение на вземанията по договори с клиенти – свързани лица за периода на съществуване на дружеството, които показват 100% събираемост в рамките на договорения срок за плащане, ръководството е определило, че очакваните кредитни загуби за вземанията по договори с клиенти – свързани лица, се доближават до нула. При паричните средства и еквиваленти резултатите от анализите са аналогични, базирайки се на рейтингите на обслужващите банки и реферираще на тях PD.

На това основание дружеството не е признало провизии за обезценки за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2023 г., така и към 31.12.2024 г.

2.16.2 Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор дружеството преценява дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използването на същия актив за съответния по договора срок.

Дружеството е страна по един договор за лизинг на недвижимо имущество, включващ два обекта – офис и склад.

2.16.3 Определяне на срока на лизингови договори с опции за подновяване и прекратяване - като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменимия период на лизинга, заедно с а) периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция, и б) периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

Дружеството има един договор, в който е включена опция за удължаване и опция за прекратяване. Дружеството прилага преценки при определяне дали притежава достатъчна степен на сигурност, че ще упражни опцията за удължаване или за прекратяване, като взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване (като значителни подобрения на основния актив и значително адаптиране и персонализиране на основния актив).

След датата на стартиране на лизинга дружеството прави повторна оценка на срока на договора, при настъпване на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под негов контрол и засяга това доколко е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни опция, която не е била отразена при определяне на срока или няма да упражни опция, която преди това е била отразена при определяне срока на договора.

Дружеството включва опции за удължаване като част от договорите за лизинг на сгради с неотменим период (три години). Дружеството би упражнило опциите си за подновяване за тези договори, тъй като едно бъдещо преместване от наетите сгради, би довело до допълнителни разходи и отнемане на ефективно работно време. Опциите на подновяване на сгради с по-дълъг неотменяем период (например нови три години) не са включени в срока на лизинга, тъй като Дружеството няма разумна степен на сигурност, че ще упражни тези опции. Освен това опциите за прекратяване на договора са включени като част от срока на лизинга, когато Дружеството притежава разумна степен на сигурност, че няма да упражнява тези опции.

Срокът при този договор е както следва:

сгради - от 3 до 6 години

2.16.4. Определяне на диференциален лихвен процент на договори за лизинг, в които дружеството е лизингополучател

В случаите, в които Дружеството е лизингополучател и не може непосредствено от договорите да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг, то използва диференциалния лихвен процент, който би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. За договори, за които дружеството няма аналогично финансиране, то търси наблюдаеми данни като пазарни нива на кредитите и банкова статистика, която е публично достъпна и прави специфични за него изчисления и корекции, за да отрази собствения си кредитен рейтинг на база вътрешно разработена методика на рискови коефициенти (базирана на информация от лихвената статистика и предлаганите от обслужващите банки лихвени проценти за сходни заеми). (Приложение №17)

2.16.5. Преглед за индикатори за обезценка на активите „право на ползване“

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството извършва преглед за обезценка на активите „право на ползване“. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

Дружеството е направило преглед и е установило, че няма налице индикатори за обезценка към 31.12.2024 г.

2.16.6. Дългосрочни задължения към персонала

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор *(Приложение № 18).*

3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

Приходите от договори с клиенти в размер на 9 037 х. лв. (2023 г.: 7 924 х. лв.) са от услуги по медийно представителство, пазарни проучвания и услуги и предоставяне на маркетинг услуги за дружеството – собственик на капитала.

Задълженията за изпълнение са оповестени в Приложение № 2.4.3.

Всички приходи от продажба на услуги се признават в течение на времето (Приложение № 2.4.3.).

Салдата по договори с клиенти към 31.12.2024 г. са в размер на 1 133 х. лв. (31.12.2023 г.: 1 191 х. лв.). (Приложение № 12).

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2024 **BGN '000**	**2023** **BGN '000**
Приходи от продажба на активи	*40*	*75*
Балансова стойност на автомобили	*(8)*	*(16)*
Печалба/загуба от продажба на автомобили	32	59
Други	3	3
	35	**62**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2024 **BGN '000**	**2023** **BGN '000**
Печатни материали	124	150
Разходи за гориво	168	167
Промоционни материали	373	306
Други	30	29
	695	**652**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2024 **BGN '000**	**2023** **BGN '000**
Рекламни и маркетинг дейности	2 196	1 736
Граждански договори	399	373
Разходи за обучения	190	153
Консултантски и счетоводни услуги	188	190
Поддръжка на активи	154	138
Застраховки	72	70
Телекомуникации	62	54
Наеми	38	28
Банкови комисиони	4	5
	3 303	**2 747**

Разходите за одиторски услуги, предоставени от одитора, са в размер на 15 х. лв. (без ДДС) за 2024 г. (2023 г.: 15 х.лв.) от общата сума на разходите за счетоводни и консултантски услуги.

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2024 **BGN '000**	**2023** **BGN '000**
Текущи възнаграждения	3 575	3 240
Вноски по социално осигуряване	392	351
Други разходи за персонала	173	112
Начислени суми за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране	24	18
Изменение в начисленията за неползвани платени отпуски	7	39
Изменение в начисленията за осигуровки върху отпуски	0	5
	4 171	**3 765**

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2024 BGN '000	2023 BGN '000
Командировки	141	120
Представителни разходи	56	65
Разходи за дарения	41	29
Еднократни данъци	11	4
Други	8	7
Местни данъци	4	5
	261	**230**

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2024 BGN '000	2023 BGN '000
Разходи за лихви по заем	25	26
Разходи за лихви по задължения за лизинг	10	9
Ефекти от курсови разлики, нетно	10	10
	45	**45**

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**2024 BGN '000**	**2023 BGN '000**
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	269	314
Текущ разход за данък	(27)	(31)
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
възникване и обратно проявление на временни разлики *(Приложение № 19)*	3	10
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**(24)**	**(21)**

Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат за годината	**2024 BGN '000**	**2023 BGN '000**
Счетоводна печалба за годината	213	183
Данъци върху печалбата – 10% (2023 г.: 10%)	(21)	(18)
Постоянни разлики, свързани с *Увеличения – 29 х. лв. (2023 г.: увеличения 22 х. лв.)*	(3)	(3)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	**(24)**	**(21)**

11. ТРАНСПОРТНИ СРЕДСТВА И ОБОРУДВАНЕ

	Транспортни средства		***Оборудване и други активи***		***Общо***	
	2024 BGN'000	***2023 BGN'000***	***2024 BGN'000***	***2023 GN'000***	***2024 BGN'000***	***2023 BGN'000***
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари	**1 697**	**1 482**	**307**	**263**	**2 004**	**1 745**
Придобити	132	335	31	49	163	384
Отписани	(87)	(120)	(21)	(5)	(108)	(125)
Салдо на 31 декември	**1 742**	**1 697**	**317**	**307**	**2 059**	**2 004**
Натрупана амортизация						
Салдо на 1 януари	**861**	**728**	**218**	**175**	**1 079**	**903**
Начислена амортизация за годината	256	237	44	48	300	285
Отписана амортизация	(79)	(104)	(21)	(5)	(100)	(109)
Салдо на 31 декември	**1 038**	**861**	**241**	**218**	**1 279**	**1 079**
Балансова стойност на 31 декември	**704**	**836**	**76**	**88**	**780**	**925**
Балансова стойност на 1 януари	**836**	**754**	**88**	**88**	**925**	**842**

Други данни

Към 31.12.2024 г. в състава на дълготрайните активи са включени активи, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват частично в стопанската дейност с отчетна стойност 153 х. лв. (31.12.2024 г.: 121 х. лв.).

През 2024 г. Дружеството е закупило активи с цена на придобиване под 700 лв. на обща стойност 5 х. лв., отчетена като разход за амортизации.

Ръководството на дружеството регулярно преглежда статуса на напълно амортизираните активи и предприема действия за тяхното окончателно изваждане от употреба.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са от дружеството майка - Chemical Works of Gedeon Richter Plc. и са както следва:

	31.12.2024 **BGN '000**	**31.12.2023** **BGN '000**
Вземания по договори с клиенти	1 133	1 191
Други	-	-
	1 133	**1 191**

Вземанията по договори с клиенти – свързани лица са възникнали от оказани услуги по медийно представителство, пазарно проучване и предоставени маркетинг услуги. Вземанията са безлихвени и са деноминирани изцяло в евро. Обичайният кредитен период, който дружеството е определило за контрагентите – *свързани лица* е в рамките на 15 работни дни от датата на издаването на фактурата. Забава след този срок е приета като индикатор за просрочие.

Непадежиралите (редовни) вземания от свързани лица към 31.12.2024 г. са в размер на 1 133 х .лв. (31.12.2023 г.: 1 191 х. лв.).

До датата на одобрение за издаване на този финансов отчет дружеството е уредило *вземанията си от свързани лица* в размер на 1 133 х. лв.

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по вземания по договори с клиенти – свързани лица, като на база на опита и на настоящите обстоятелства, ръководството е преценило, че не съществува несигурност относно събираемостта им, доколкото дружеството има разработена и добра внедрена корпоративна практика, която гарантира, че продажбите на услуги се извършват на *клиенти – свързани лица*, с които дружеството традиционно работи и има добри търговски взаимоотношения (Приложение 2.16.1).

Максималната експозиция към кредитен риск на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние е балансовата стойност на *вземания по договори с клиенти – свързани лица*, описани по-горе. Дружеството няма определени кредитни лимити по отделни клиенти – *свързани лица.* Дружеството няма обезпечения за вземанията.

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2024	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	103	124
Предплатени разходи	85	72
Предоставени депозити	7	32
Други вземания	6	4
Вземания от подотчетни лица	5	8
	206	**240**

Данъците за възстановяване към 31 декември включват:

	31.12.2024	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000
ДДС за възстановяване	103	124
Общо:	**103**	**124**

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2024	31.12.2023
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	884	529
Парични средства в каса	-	-
	884	**529**

Към 31 декември паричните средства и еквиваленти са разпределени по валути, както следва:

- в лева – 119 х. лв. (31.12.2023 г.: 287 х. лв.);
- в евро – 765 х. лв. (31.12.2023 г.: 242 х. лв.).

Наличните към 31.12.2024 г. парични средства са по сметки на дружеството в Обединена българска банка АД.

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти (Приложение №2.8), ръководството е определило, че обезценката на паричните средства и еквиваленти би била сума, доближаваща се до нула. Поради това дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2023 г., така и към 31.12.2024 г.

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2024 г. регистрираният *основен капитал* (Приложение № 2.13) на дружеството възлиза на 785 х. лв. (31.12.2023 г.: 785 х .лв.), разпределен в 7 853 бр. дяла с номинална стойност на дял 100 лв.

Едноличен собственик на капитала е Chemical Works of Gedeon Richter Plc. (Приложение № 1.1.).

Резервът от преоценки (актюерски печалби и загуби), включен в състава на неразпределената печалба е формиран от последващи оценки на дългосрочни задължения към персонала по пенсионни планове с дефинирани доходи съгласно изискванията на МСС 19 (Приложение № 2.12).

	31.12.2024 **BGN** **'000**	**31.12.2023** **BGN** **'000**
Основен капитал	785	785
Неразпределена печалба	638	475
Нетна печалба за годината	189	163
Друг всеобхватен доход за годината нетно от данъци	(9)	21
Общо	**1 603**	**1 444**

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Кредитор	**Chemical Works of Gedeon Richter Plc**
Договорена сума:	1 095 х. лв.
Цел на кредита:	Оперативни разходи
Падеж:	30.11.2028
Лихвен процент:	3-месечен EURIBOR + 1%
Салдо към 31.12.2024 г.:	397 х. лв.
в т.ч. лихва	6 х. лв.
Салдо към 31.12.2023 г.:	535 х. лв.
в т.ч. лихва	7 х. лв.

17. ЛИЗИНГ

17.1 Активи и пасиви, признати в отчета за финансовото състояние

Дружеството ползва в дейността си два недвижими имота (офис и склад) по договор за лизинг.

Активите „право на ползване“ са включени в отчета за финансово състояние на отделен ред „Активи право на ползване“ и са както следва:

	2024 BGN'000	2023 BGN'000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	**664**	**636**
Придобити	8	28
Отписани	-	-
Салдо на 31 декември	**672**	**664**
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	**373**	**294**
Начислена амортизация за годината	85	79
Отписана амортизация	-	-
Салдо на 31 декември	**458**	**373**
Балансова стойност на 31 декември	**214**	**291**
Балансова стойност на 1 януари	**291**	**342**

17.2 Задълженията по лизинг към 31 декември са както следва:

	2024 BGN'000	2023 BGN'000
01.януари	**302**	**353**
Увеличения	8	28
Начислена лихва	10	9
Плащания	(94)	(88)
31.декември	**226**	**302**
в т.ч.		
Дългосрочна част	*139*	*218*
Краткосрочна част	*87*	*84*

Матуритетният анализ на задълженията по лизинг е оповестен в Приложение №24.

17.3 Суми, включени в отчета за всеобхватния доход

Приходите и разходите по договори за лизинг за отчетната година са:

	2024	**2023**
	BGN'000	**BGN'000**
Разходи за амортизация на активи „право на ползване” (по МСФО 16)	84	79
Разходи за лихви на задълженията по лизинг (отчитани по МСФО 16)	10	9

17.4 Общият изходящ паричен поток по договори за лизинг през 2024 г. е в размер на 94 х. лв. (2023 г.: 88 х. лв.).

17.5 Лизингови дейности на дружеството и начин на тяхното отчитане

Дружеството наема сгради. Договорите за наем обичайно се сключват за срок от 3 години с опция за удължаване.

Договорите за лизинги се договарят на индивидуална база и съдържат значителен на брой условия и клаузи (клауза за автоматично подновяване, клауза за индексация). Политиката на дружеството по отношение на клаузи в договори за лизинг включва следните съществени компоненти:

Оценка на вероятността договорът за лизинг да бъде продължен за още един период, оценка на вероятността договорът за лизинг да бъде прекратен по-рано, оценка на ефекта от индексацията на лизинговите вноски.

Лизинговите основни активи не могат да бъдат използвани като обезпечения по други договори.

Дейността на дружеството през 2024 г. е подобна.

Опции за удължаване и опции за прекратяване

Дружеството отчита един договор за наем на офис и склад, в който има опции за удължаване и опции за прекратяване. Тези опции са договорени от ръководството с цел постигане на гъвкавост при управлението на лизинговите активи и стопанските нужди на Дружеството. Ръководството на дружеството прилага съществени преценки при определяне дали има разумна степен на сигурност за упражняване на тези опции (Приложение №17).

Опция за удължаване и прекратяване е включена в договорите за наем на сгради на дружеството. Опциите за удължаване и прекратяване могат да бъдат упражнени само от дружеството.

Тези предположения се преглеждат, ако настъпи значително събитие или значително обстоятелство, което оказва влияние върху предположенията, и ако това събитие е в рамките на контрола на Дружеството.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение № 2.12). За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	2024 **BGN '000**	**2023** **BGN '000**
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	**85**	**53**
Разход за минал трудов стаж	-	-
Разход за текущ стаж за годината	23	18
Разход за лихви за годината	-	-
Актюерски (печалби)/загуби, признати в друг всеобхватен доход	30	14
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	**138**	**85**

Начислени суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са:

	2024 **BGN'000**	**2023** **BGN'000**
Разход за минал трудов стаж	-	-
Разход за текущ стаж	18	18
Разход за лихви	4	-
Нетна актюерска загуба / (печалба)	1	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, **признати в печалбата или загубата**	**23**	**18**
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране	30	14
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	-	-
Общо:	**53**	**32**

При определяне на сегашната стойност на задълженията към 31 декември са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 4,0%, който е с 50 базисни пункта по-нисък от процента, използван в предходната оценка, поради тенденцията на намаление на доходността на дългосрочните ДЦК, издавани в България. Разгледан самостоятелно, този фактор води до увеличение на настоящата стойност на задължението и формира актюерска загуба за 2024 г. в размер на 6 825 лв., което представлява 4,9 % от настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г.
- в оценката за 2023 г. е заложен 4.0% годишен ръст на заплатите за 2025 г. и 3.0% за 2026 г. и всяка следваща година. В оценката за 2024 г. е извършена промяна и е заложен 9.0% годишен ръст на заплатите за 2025 г., 4.0% за 2026 г. и 3.0% за 2027 г. и всяка следваща година. Разгледан самостоятелно, този фактор води до увеличение на настоящата стойност на задължението и формира актюерска загуба за 2024 г. в размер на 7 429 лв., което представлява 5,4 % от настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г.
- смъртност – за оценката към 31.12.2024 г. е използвана таблица за смъртност на Националния статистически институт, базирана на статистически данни за смъртността на населението за периода 2021 – 2023 г., докато в предходната оценка използваната таблица за смъртност е била базирана на данни за периода 2020 – 2022 г. Разгледан самостоятелно, този фактор води до увеличение на настоящата стойност на задължението и формира актюерска загуба за 2024 г. в размер на 3 388 лв., което представлява 2.4 % от настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г.
- темп на текучество – по-малко от очакваното текучество на персонал, през годината
- общият ефект от промените в актюерските предположения е увеличение на настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г. и съответно формиране на актюерска загуба за 2024 г. в размер на 17 642 лв., което представлява 12.7% от настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г.
- сумарният (акумулираният) ефект от действието на всички тези фактори е формиране на актюерска загуба за 2024 г. в размер на 30 227 лв., което представлява 21.8% от настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г.

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетието и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения – всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;

- за риска, свързан с дълголетието – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати – сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.
-

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени:

	Увеличение с 0.5% на ръста на заплатите ***BGN'000***	**Намаление с 0.5% на ръста на заплатите** ***BGN'000***
Промяна на разхода за лихви и текущ стаж за 2025 г. (+) увеличение, (-) намаление	2	(2)
Промяна на настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г. (+) увеличение, (-) намаление	8	(8)

	Увеличение с 0.5% на лихвения %	**Намаление с 0.5% на лихвения %**
Промяна на разхода за лихви и текущ стаж за 2025 г. (+) увеличение, (-) намаление	(1)	1
Промяна на настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г. (+) увеличение, (-) намаление	(7)	8

	Увеличение с 0.5% на степените на оттегляне	**Намаление с 0.5% на степените на оттегляне**
Промяна на разхода за лихви и текущ стаж за 2025 г. (+) увеличение, (-) намаление	(2)	2
Промяна на настоящата стойност на задължението към 31.12.2024 г. (+) увеличение, (-) намаление	(8)	9

Средно-претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж е 11,7 години.

19. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	Временна разлика	**Данък**	**Временна разлика**	**Данък**
	31.12.2024	**31.12.2024**	**31.12.2023**	**31.12.2023**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***	***BGN '000***
Начислени, но неизплатени възнаграждения	417	42	422	42
Начисления за неползван отпуск	143	14	134	13
Начислени суми за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране	130	13	106	11
Активи право на ползване	11	1	11	1
Общо активи по отсрочени данъци	**701**	**70**	**673**	**67**

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще.

Отсрочени данъчни активи	***Салдо на 1 януари 2024 г.***	***Признати в печалбата или загубата за годината***	***Салдо на 31 декември 2024 г.***
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Начислени, но неизплатени възнаграждения	42		42
Начисления за неползван отпуск	13		13
Начислени суми за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране	11	3	14
Активи право на ползване	1	-	1
Общо	67	3	70

За финансовата 2024 г. продължава да се прилага задължителното временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от прилагането на Модела на правила по Втори стълб, въведено с изменение в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа –Модел на правила по Втори стълб (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1.01.2023 г.). Съответно, дружеството нито признава, нито оповестява информация относно отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода по втория стълб.

20. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Задължения към доставчици	48	43
	48	**43**

Задълженията към доставчици в размер на 48 х. лв. (31.12.2023 г.: 43 х. лв.) са текущи и свързани с доставки на услуги и материали.

Задълженията към доставчици са левови и безлихвени.

Търговските задължения към 31.12.2024 г. са класифицирани съгласно изискванията на МСФО 9 (Приложение № 2.14).

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	**754**	**720**
текущи задължения	*626*	*601*
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	*128*	*119*
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	**73**	**65**
текущи задължения	*58*	*50*
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	*15*	*15*
Задължения към подотчетни лица	*11*	*12*
	838	**797**

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000
Данъци върху доходите на физическите лица	29	21
Еднократни данъци	11	11
Корпоративен данък	(3)	4
	37	**36**

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки за възстановяване на ДДС и една проверка за установяване на факти и обстоятелства.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е част от групата Richter Group. Едноличен собственик на капитала на дружеството е Chemical Works of Gedeon Richter Plc. (Приложение № 1.1.), - публично дружество, чиито акции се търгуват на регулиран пазар.

Свързаните лица на дружеството са:

Свързано лице	**Вид на свързаността**
Chemical Works of Gedeon Richter Plc.	Дружество-майка

Извършените сделки със свързани лица са както следва:

	2024	**2023**
	BGN '000	**BGN '000**
Доставки от свързани лица (дружества от групата Richter Group), в т.ч.:		
- предоставени услуги	9	5
- начислени лихви по търговски задължения	25	26
	34	**31**

Продажбите на свързани лица са към Дружеството собственик на капитала – в размер на 9 037 х. лв. (2023 г.: 7 924 х. лв.) и са основно за продажби на услуги по медийно представителство, пазарно проучване и предоставени маркетинг услуги.

Разчетни взаимоотношения със свързани лица

Към 31 декември разчетните взаимоотношения със свързани лица са представени в Приложения №12 и №16.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Ключовият управленски персонал е представен в Приложение № 1.1.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, допълнителни възнаграждения /бонуси/ и осигуровки в размер на 219 х. лв. (2023 г.: 188 х. лв.).

24. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структурата на финансовите активи и пасиви към 31.12.2024 г. е както следва:

	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Финансови активи		
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:		
Вземания от свързани лица *(Приложение №12)*	1 133	1 191
Парични средства и парични еквиваленти *(Приложение №14)*	884	529
Общо финансови активи	**2 017**	**1 720**
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:		
Задължения по получени заеми от свързани лица *(Приложение № 16)*	397	535
Търговски задължения *(Приложение №20)*	48	43
Задължения за лизинг *(Приложение №17)*	226	302
Общо финансови пасиви	**671**	**880**

Дружеството не работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: *риск на лихвоносни парични потоци, валутен, кредитен и ликвиден риск*. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Всички продажби на дружеството се извършват в евро. Доколкото българският лев е фиксиран към еврото в определено съотношение, а финансовите активи и пасиви на дружеството са в лева и евро, дружеството не е изложено на валутен риск от промяна на валутния курс.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услуги и материали и дълготрайни активи, които ползва за осъществяване на дейността си, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиента – дружеството майка, продажната цена на услугата се формира като към направените разходи се приложи определен % надбавка, което запазва оперативната печалба на дружеството, дори при промяна на доставните цени.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Вземанията по договори с от един клиент – дружеството майка, с което дружеството е в дългосрочни търговски взаимоотношения.

Политиката на дружеството е да извършва продажбите си при условията на плащане в рамките на 15 (петнадесет) работни дни от издаване на фактура. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират редовно и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност (Приложение №14), което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

На база исторически преглед на вземанията за периода 2021-2024 г. е установено, че в дружеството няма понесени загуби от несъбираеми вземания. Средният процент събираемост на база оборот (издадени фактури) за годините, през които дружеството съществува, е 100%.

Дружеството не очаква промени в бизнеса си и в клиентската си база. Анализът на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение са несъществени по размер към 31.12.2024 г.

На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2023 г., така и към 31.12.2024 г.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните операции са ограничени до една първокласна банка (Приложение №14) с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Дружеството измерва кредитния риск на паричните средства в банки чрез кредитния рейтинг на банката – контрагент.

За определяне на кредитен рейтинг и вероятността от неизпълнение дружеството използва информация от външна рейтингова агенция - Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg, чиято методология е утвърдена и съвместима в световен и европейски мащаб. На базата на рейтинга, то прилага и референтните за този рейтинг PD (вероятности за неизпълнение). Очакваните кредитни загуби се изчисляват като се прилагат така установените PD и LGD (загуби при неизпълнение), изчислени като са приспаднати стойностите на гарантирани и/или застраховани суми.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства в банки, затова приходите и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите краткосрочни пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Същевременно дружеството е изложено на определен лихвен риск по отношение на задълженията си по получен заем от дружеството майка, доколкото той е с променлив лихвен процент, обвързан с международен лихвен индекс, а именно 3-месечен EURIBOR. Това поставя дружеството в зависимост от лихвения риск на паричните му потоци. Покриването на този риск се постига по следните начини:

а) оптимизирането на източниците на кредитни ресурси

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по задълженията си по получен заем от дружеството майка, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, се търси постигане и поддържане в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и сравнително висок относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството регулярно наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към лихвения риск:

31 декември 2024 г.	**с фиксиран лихвен %**	**с плаващ лихвен %**	**безлихвени**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	1 133	**1 133**
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	884	**884**
	-	**-**	**2 017**	**2 017**
Финансови пасиви				
Задължения към получени заеми от свързани лица	-	391	6	**397**
Търговски задължения	-	-	48	**48**
Задължения по активи „право на ползване“	226	-	-	**226**
	226	**391**	**54**	**671**

31 декември 2023 г.	**с фиксиран лихвен %**	**с плаващ лихвен %**	**безлихвени**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	1 191	**1 191**
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	529	**529**
	-	**-**	**1 720**	**1 720**
Финансови пасиви				
Задължения към получени заеми от свързани лица	-	528	7	**535**
Търговски задължения	-	-	43	**43**
Задължения по активи „право на ползване“	302	-	-	**302**
	302	**528**	**50**	**880**

Чувствителността на дружеството при възможни промени с 25 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини, е несъществена.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Матуритетен анализ

Анализът е изготвен на база на недисконтирани парични потоци (с изключение на задълженията по лизингови договори) и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Пасивите на дружеството, групирани по остатъчен матуритет от датата на отчета за финансовото състояние, са както следва:

31.дек.24	*до 1 м. BGN'000*	*1-3 м. BGN'000*	*3-6 м. BGN'000*	*6-12 м. BGN'000*	*над 1 г. BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови пасиви						
Задължения към получени заеми от свързани лица	6	6	6	0	391	**409**
Търговски задължения	48	-	-	-	-	**48**
Задължения по лизинг	8	16	24	48	144	**240**
	62	**22**	**30**	**48**	**535**	**697**

31.дек.23	*до 1 м. BGN'000*	*1-3 м. BGN'000*	*3-6 м. BGN'000*	*6-12 м. BGN'000*	*над 1 г. BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови пасиви						
Задължения към получени заеми от свързани лица	7	7	7	514	0	**535**
Търговски задължения	43	-	-	-	-	**43**
Задължения по лизинг	8	15	23	38	218	**302**
	58	**23**	**31**	**568**	**265**	**880**

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на едноличния му собственик и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството редовно наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2024 BGN'000	**2023 BGN'000**
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**528**	**528**
Задължения по предоставен заем от дружеството майка (Приложение №16)	*391*	*528*
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	**(884)**	**(529)**
Нетен дългов капитал	**356**	**(1)**
Общо собствен капитал (*Приложение №15)*	1 603	1 444
Общо капитал	**1 603**	**1 443**

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. В повечето случаи, обаче, по отношение на вземанията по договори с клиенти – свързани лица, търговски задължения и задълженията към свързани лица, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са краткосрочни по своята същност (предимно парични средства по разплащателни сметки в банки ,вземания по договори с клиенти -свързани лица и други вземания), поради което се приема, че балансовата им стойност е равна на тяхната справедлива стойност.

Също така голямата част от финансовите пасиви на дружеството представляват основно търговски задължения или са преобладаващо с плаващ лихвен процент (задължения по получени заеми от свързани лица), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

25. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

През януари 2025 г. Дружеството се включва в изградената от Дружеството-майка Кеш пул система, която има за цел да осъществява централизирано управление на паричните средства и финансиране и оптимизиране управлението на ликвидността в рамките на Групата.

За целта Дружеството има открита банкова сметка в BNP Paribas – клон България и подписано междуфирмено споразумение за трансграничен заем от 16.01.2025 г.