

„Лидер Груп 2016“ ЕАД

Индивидуален доклад за дейността и индивидуален финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2024

Ръководството представя своя индивидуален доклад за дейността и индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, и съгласно изискванията на Закона за счетоводството на Република България.

Описание на основната дейност

Основната дейност на „Лидер Груп 2016“ ЕАД (дружеството) е свързана с придобиване и управление на инвестиции в български и чуждестранни компании, търговия с велосипеди в страните от Европейския съюз и трети страни, както и с търговия на едро и дребно с велосипеди и велочасти в Република България. Към 31 декември 2024 г., „Лидер Груп“ 2016 ЕАД притежава 100% от капитала на „Лидер-96“ ЕООД, чиято основна дейност е производство и търговия с велосипеди в ЕС и трети страни, както и търговия на едро и дребно с велосипеди и велочасти в България. „Лидер 96“ ЕООД, от своя страна притежава 100% от дяловете на „Е-велокс“ ЕООД, с основна дейност отдаване под наем на собствена производствена база, „Евелокс Бенелюкс“ Б.В., с предмет на дейност търговия с велосипеди и Третверк ГмбХ (100%), което е с предмет на дейност търговия на велосипеди. „Лидер Груп 2016“ ЕАД и неговите дъщерни дружества се реферират събирателно като групата или Група Лидер 96.

Правен статут

„Лидер Груп 2016“ ЕАД е учредено на 11.07.2016 г. и вписано в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията с ЕИК 204161985.

Пряк собственик на капитала на „Лидер Груп 2016“ ЕАД към 31 декември 2024 г. е „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД, което е част от американската компания The Rohatyn Group.

През 2024 г. не е имало промяна в структурата и собствеността на капитала на „Лидер Груп 2016“ ЕАД. Капитала на дружеството е 100% собственост на „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД.

Преглед на дейността, финансово състояние и парични потоци

Към 31 декември 2024 г. дружеството разполага с парични средства и парични еквиваленти в размер на 1 хил. лв. (към 31.12.2023 г.: 1 хил. лв.), които се състоят от парични средства по разплащателни сметки и парични средства в брой.

През 2024 г. дружеството реализира отрицателни нетни парични потоци от оперативна дейност в размер на 29 хил. лв.

Финансовите активи на дружеството включват търговски вземания и парични средства. Основните финансови пасиви включват заеми, търговски задължения и задължения към свързани лица.

Дружеството не разполага с деривативни финансови инструменти и не е емитирало компонентни финансови инструменти. Недеривативните финансови инструменти на „Лидер Груп 2016“ ЕАД включват:

- Пари и парични еквиваленти – 1 хил. лв.
- Търговски задължения – 23 хил. лв.
- Заеми от свързани лица – 20,552 хил. лв.

Разходи

Основните разходи на дружеството са финансови разходи за лихви и външни услуги. Те възлизат съответно на 1142 хил. лв. и 6 хил. лв.

Финансов резултат

За отчетния период от 1 януари 2024 г. до 31 декември 2024 г., дружеството отчита резултат след данъци – нетна загуба в размер на 1144 хил. лв. (2023 г.: нетна загуба в размер на 1121 хил. лв.).

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2024 г. и 2023 г. не са били разпределени дивиденди.

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2024 г., едноличен собственик на капитала е “ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България” АД, ЕИК: 206994794, с 19,558,300 акции от по 1 лв. всяка една акция, (100%) от капитала.

Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството притежава пряко 100% в дъщерното дружество Лидер 96 ЕООД към 31 декември 2024 г. Инвестициите се отчитат по цена на придобиване в индивидуалния финансов отчет.

Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност

Дружеството не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

Политики за управление на риска

Лидер Груп 2016 ЕАД управлява финансовия риск, по начин, който да позволява идентифициране и анализ на рисковете, пред които е изправено дружеството, както и установяване на адекватни мерки за справяне с тях.

Управлението на съществените рискове, свързани с финансовото отчитане на дружеството е адресирано във вътрешно-контролната среда на дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че клиент може да не изпълни задълженията си по финансов инструмент или клиентски договор, което може да доведе до финансова загуба. Дружеството не е изложено на кредитен риск от оперативната си дейност, тъй като няма търговски вземания и не работи с клиенти. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството може да не е в състояние да изпълни финансовите си задължения, когато те станат изискуеми. Ликвидният риск на Дружеството се управлява съгласно одобрената финансова политика, която задава ясни параметри, регулиращи постоянния достъп на дружеството до ликвидни средства.

Дружеството управлява ликвидния риск като гарантира, че е налице минимално ниво на ликвидност, за да изпълни финансовите си задължения под формата на налични, ликвидни парични баланси и достъп до одобрени, неусвоени заеми и други форми на капитал, контрол върху прогнозните и реалните парични потоци, и осигуряване на съответствие между падежния профил на финансовите активи и пасиви.

Дружеството се стреми да намали експозицията си на ликвиден риск като гарантира, че заемите са предоставени от стабилни и с инвестиционен рейтинг финансови контрагенти, както и чрез рефинансиране на заеми, за да се гарантира непрекъснат достъп до капитал в средносрочна перспектива.

Риск на паричните потоци

Риск на паричните потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на дружеството ще варират в резултат на промени в пазарните условия. За паричните потоци на дружеството несигурността се поражда от промени в нивата на лихвените проценти.

Валутен риск

Дружеството няма съществена експозиция спрямо риска от промени в обменните курсове, тъй като всички сделки са във функционалната валута на дружеството или в евро, което е с фиксиран курс от 1.95583 към български лева за едно евро.

Ценови риск

Ценови риск е рискът от неблагоприятни изменения в пазарните цени на услугите. Ръководството на дружеството не смята експозицията към ценови риск за съществена.

Пазарен риск

Естеството на дейността на дружеството не предполага съществена експозиция към пазарен риск.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на дружеството.

Целта на дружеството е да управлява оперативния риск, така че да балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на дружеството и цялостната ефективност на разходите, и да избягва процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Дружеството е изложено на множество потенциални рискови фактори и промени в пазарните обстоятелства – макроикономически, политически, отраслови, регулаторни и други промени. Някои от тези рискови фактори са извън контрола на дружеството и биха могли да възникнат и засегнат дейността му в различна степен.

Бъдещо развитие

Дружеството планира да продължи да поддържа дейността на своето дъщерно дружество, чрез предоставяне на финансиране, както и да развива производствения процес за постигане на по-висока ефективност и рентабилност.

Ръководство

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2024 г., Лидер Груп 2016 ЕАД е еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2024 г. дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от изпълнителния директор Питър Спенсър, който през 2024 г. замени в управлението на дружеството Димитър Златанов.

Състав на Съвета на директорите

Към 31.12.2024 г., Съвета на директорите на Дружеството е в състав от петима членове и включва:

- Питър Дейвид Спенсър
- Станислав Иванов Бъчваров
- Степан Александрович Карпукхин
- Димитър Георгиев Златанов
- Георги Димитров Златанов

На 02.04.2025 г. е направена промяна – намаление на броя на членовете на Съвета на директорите. След промяната, Съветът на директорите се състои от следните членове:

- Питър Дейвид Спенсър
- Станислав Иванов Бъчваров
- Степан Александрович Карпукхин

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

Членовете на Съвета на директорите през 2024 година не са получавали възнаграждения в ролята си на ключов управленски персонал от дружеството.

Членовете на Съвета на директорите през 2024 година не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Лидер Груп 2016 ЕАД.

Членовете на Съвета на директорите през 2024 година не са имали права да придобиват акции на Лидер Груп 2016 ЕАД.

През 2024 г. Лидер Груп 2016 ЕАД не е издавало облигации и не е придобивало собствени акции.

През 2024 г. членовете на Съвета на директорите имат участие в управлението на други търговски дружества, като управители, членове на съвети или прокуристи; имат участия като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества; или притежават повече от 25% от капитала на други дружества както следва:

- Станислав Бъчваров, член на Съвета на Директорите на „Лидер Груп 2016“ ЕАД участва в ръководството на следните фирми: ПРЕСТИЖ-96 АД и ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България АД, Optimapharm d.o.o. и 98 Priory Road Limited.
- Степан Карпукхин, член на Съвета на Директорите на „Лидер Груп 2016“ ЕАД участва в ръководството на следните фирми: ПРЕСТИЖ-96 АД и ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България АД, 118 RANDOLPH AVENUE LIMITED и Optimapharm d.o.o.
- Питър Спенсър, член на Съвета на Директорите на „Лидер Груп 2016“ ЕАД участва в ръководството на следните фирми: „Лидер-96“ ЕООД, „Е-Велокс“ ЕООД.
- Димитър Златанов, има над 25% участие в „Лидер Пропъртис“ ООД, „Лидер Инвестмънт 2016“ ООД и „Пропъртис Трейд Инвест“ ООД и участва в ръководството на следните фирми: „Лидер Хоум“ ЕООД, „Лидер Пропъртис“ ООД, „Лидер Инвестмънт 2016“ ООД, „Лидер 96“ ЕООД, „Е-Велокс“ ЕООД, „Пропъртис Трейд Инвест“ ООД, ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България АД.
- Георги Златанов, член на Съвета на Директорите на ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България АД участва в ръководството на следните фирми: ЛИДЕР ИНВЕСТМЪНТ – 2016 ООД, „Лидер Груп 2016“ ЕАД, ТЕНИС КЛУБ ПЛОВДИВ ООД, АВАЛИТА ЕООД, ЛИДЕР ПРОПЪРТИС ООД, МЛЕЧНИ ПРОДУКТИ ООД, ТРАКИЯ МИЛК ООД, ИРАГО - 16 - ГЕОРГИ ЗЛАТАНОВ ЕТ, БУЛТРЕЙД 69 ООД, „ЖОДИ 22“ ЕООД, „ВЕДЖИ МАГ“ ЕООД и „ВЕГА ФРУТС“ ЕООД.

През 2024 г., дружеството няма сключени договори с членовете на Съвета на директорите и свързаните с него лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове.

Служители и социална политика

През 2023 г. и през 2022 г., Дружеството няма назначени служители.

Екология

Дружеството спазва всички екологични изисквания за опазване на околната среда. Във вътрешните норми на дружеството е заложено избягването на дейности, които биха оказвали негативно влияние върху екологичното равновесие.

Събития след датата на отчета

Към датата на одобрение, за издаване от Съвета на директорите на този индивидуален финансов отчет, няма формално подписан план за реструктуриране на заемите с кредиторите на групата ТиАрДжи.

През юни 2025 г., заложения кредитор по договор за особен залог на дъщерното предприятие „Е-Велокс“ ЕООД упражни правата си по договор за особен залог на търговско предприятие и назначи управител на „Е-Велокс“ ЕООД.

Няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в индивидуалния финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този индивидуален финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

Договори, сключени от членове на Съвета на директорите по смисъла на чл. 240 Б от Търговския закон

Членовете на Съвета на Директорите не са сключвали с дружеството договори по смисъла на чл. 240 б от Търговския Закон.

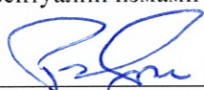
Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство ръководството следва да изготвя индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината и неговите финансови резултати и парични потоци за годината, приключваща на тази дата.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно разумна счетоводна политика и при изготвянето на самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. са използвани предпазливи преценки и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че са спазвани всички приложими счетоводни стандарти и че самостоятелния финансов отчет е изготвен на база принципа – предположение за действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и разкриването на евентуални измами и други нередности.



Питър Дейвид Спенсър

Изпълнителен Директор
Лидер Груп 2016 ЕАД
гр. Пловдив

25 септември 2025 г.

Съдържание

Индивидуален отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	2
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....	3
Индивидуален отчет за паричните потоци	4
Бележки към индивидуалния финансов отчет.....	5

Доклад на независимия одитор

Индивидуален отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2024	31 декември 2023
Активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	47,563	47,563
Общо нетекущи активи		47,563	47,563
Парични средства и еквиваленти	10	1	1
Общо текущи активи		1	1
Общо активи		47,564	47,564
Капитал			
Акционерен капитал		19,558	19,558
Премииен резерв		9,815	9,815
Други резерви		2,250	2,250
Натрупана загуба		(4,634)	(3,490)
Общо собствен капитал	11	26,989	28,133
Пасиви			
Задължения към свързани лица	15	20,572	19,397
Търговски и други задължения	12	3	34
Общо текущи пасиви		20,575	19,431
Общо пасиви		20,575	19,431
Общо собствен капитал и пасиви		47,564	47,564

Бележките на страници 6 до 30 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Питър Спенсър
Изпълнителен директор

Николай Кюмюрджиев
Главен счетоводител и Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор
КПМГ Одит ООД, вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Иван Андонов
Управител и регистриран одитор,
отговорен за одита

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2024	2023
Други доходи	5	5	-
Разходи за външни услуги	6	(6)	(7)
Загуба от оперативната дейност		(1)	(7)
Финансови разходи		(1,143)	(1,114)
Нетни финансови разходи	7	(1,143)	(1,114)
Загуба преди данъци		(1,144)	(1,121)
Разходи за данъци	8	-	-
Загуба за периода		(1,144)	(1,121)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(1,144)	(1,121)

Бележките на страници 6 до 30 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Питър Спенсър

Изпълнителен директор



Николай Кюмюрджиев

Главен счетоводител и Съставител



Съгласно доклад на независимия одитор

КГМГ Одит ООД, вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Иван Андонов

Управител и регистриран одитор,
отговорен за одита

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Регистриран капитал	Премия резерв	Други резерви	Натрупана загуба	Общо
Баланс на 1 януари 2023	19,558	9,815	2,250	(2,369)	29,254
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба за периода	-	-	-	(1,121)	(1,121)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(1,121)	(1,121)
Баланс на 31 декември 2023	19,558	9,815	2,250	(3,490)	28,133
Баланс на 1 януари 2024	19,558	9,815	2,250	(3,490)	28,133
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба за периода	-	-	-	(1,144)	(1,144)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(1,144)	(1,144)
Баланс на 31 декември 2024	19,558	9,815	2,250	(4,634)	26,989

Бележките на страници 6 до 30 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

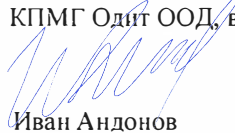
Питър Спенсър
Изпълнителен директор



Николай Кюмюрджиев
Главен счетоводител и Съставител



Съгласно доклад на независимия одитор
КПМГ Одит ООД, вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори



Иван Андонов
Управител и регистриран одитор,
отговорен за одита

Индивидуален отчет за паричните потоци

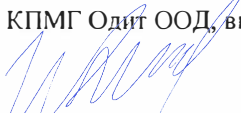
За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2024	2023
Парични потоци от оперативна дейност			
Загуба преди данъци		(1,144)	(1,121)
Корекции за:			
- Нетни финансови разходи	7	1,142	1,114
Изменение на:			
- Търговски и други задължения		(28)	(4)
Паричен поток за оперативна дейност		(30)	(11)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток от инвестиционната дейност		-	-
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от получени заеми и кредити		30	-
Нетен паричен поток от финансовата дейност		30	-
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		-	(11)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		1	12
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	10	1	1

Бележките на страници 6 до 30 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Питър Спенсър
Изпълнителен директорНиколай Кюмюрджиев
Главен счетоводител и СъставителСъгласно доклад на независимия одитор
КПМГ Одит ООД, вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Иван Андонов

Управител и регистриран одитор,
отговорен за одита

Бележки към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност	6
2. База за изготвяне	6
3. Функционална валута и валута на представяне	7
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	7
5. Други доходи	8
6. Разходи за външни услуги	8
7. Нетни финансови разходи	8
8. Данъци върху дохода	9
9. Инвестиции в дъщерни дружества	10
10. Пари и парични еквиваленти	10
11. Капитал и резерви	11
12. Търговски и други задължения	11
13. Финансови инструменти	12
14. Условни задължения	15
15. Свързани лица	16
16. Събития след дата на отчетния период	18
17. База за измерване	18
18. Съществени счетоводни политики	18
19. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	29

Бележки към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

„Лидер Груп 2016“ ЕАД („дружеството“) е еднолично акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията с ЕИК 204161985. Седалището и адресът на управление на дружеството е България, област Пловдив, община Марица, с. Рогош, ул. „Възраждане“ № 3.

Основната дейност на дружеството включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва, производство и търговия с велосипеди в страните от Европейския съюз и трети страни, търговия на дребно и едро с велосипеди и велочасти в Република България.

Собственост и управление

Към 31 декември 2024 г. едноличен акционер в дружеството е „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД, което притежава 100% от капитала на „Лидер Груп 2016“ ЕАД, (към 31 декември 2023 г. 100%).

През 2024 г. няма промяна в структурата и собствеността на капитала на дружеството.

Към 31 декември 2024 г. крайно контролиращо дружество на групата е „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд Ту“ С.а р.л.

Съгласно приетия устав, дружеството се управлява от Съвет на директорите.

2. База за изготвяне

Този индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Това е индивидуален финансов отчет съгласно дефиницията в МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“. В съответствие с изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, „Лидер Груп 2016“ ЕАД не е задължено да изготвя консолидиран финансов отчет. Предприятието – майка „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД, изготвя консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз, който ще бъде публикуван в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел съгласно изискванията на Закона за Счетоводството.

Този индивидуален финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на дружеството на 25 септември 2025 г.

Подробни данни за счетоводната политика на дружеството, включително промените през годината, са включени в бележки 18-19.

(а) Действащо предприятие

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база предположението, че дружеството е действащо предприятие и ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

За годината, завършваща на 31 декември 2024 г., нетният резултат е загуба в размер на 1,144 хил. лева (2023 г.: нетна загуба в размер на 1,121 хил. лева).

Към 31 декември 2024 г. текущите пасиви са в размер на 20,575 хил. лева и превишават текущите активи с 20,574 хил. лева. Към тази дата предприятието-майка на Дружеството, ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България АД, и неговите дъщерни дружества, наричани заедно „Групата“, са получили обезпечени банкови заеми в общ размер на 158,048 хил. лева и заеми от акционери на стойност 37,620 хил. лева за финансиране на придобиването на бизнеса и увеличаване на дейността на дружествата в Групата. В съответствие с условията на договорите за заем, предприятието-майка трябва да спазва определени финансови показатели, изчислени на консолидирана база. Към 31 декември 2024 г. предприятието-майка не спазва тези показатели и е в неизпълнение, съгласно условията на договорите. Също така, Групата не е правила плащания на текущи главници и лихви по договорите за заем след юли 2024 г.

Дружеството е гарант по договорите за банкови заеми посочени по-горе.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(а) Действащо предприятие (продължение)

Нарушаването на финансовите показатели към 31 декември 2024 г. се дължи главно на забавянето на пазара през 2023 г. и забавяне на неговото възстановяване през 2024 г. През януари 2024 г. предприятието-майка и кредиторите сключиха Standstill споразумение за период до 31 март 2024 г. Съгласно споразумението, по време на периода на Standstill (до 31 март 2024 г.), задълженията на предприятието-майка и дъщерните му дружества за извършване на планирани плащания на главница или плащане на лихва по договорите за заем са преустановени. След изтичането на Standstill споразумението в края на март 2024 г., ръководството на предприятието-майка продължи преговорите с кредиторите за реструктуриране на заемите.

През септември 2024 г. предприятието-майка беше уведомено, че кредиторите са одобрили реструктуриране на заемите за периода 1 април 2024 г. – 30 юни 2026 г., чрез намаляване на лихвените разходи за горепосочения период и отлагане на плащането на натрупана лихва. Към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет, договорите за изменение не са формално подписани. През септември 2025 г., кредиторите издадоха формално уведомление за ускорено изплащане на обезпечените заеми. Преговорите за реструктуриране на заемите продължават и ръководството счита, че ще бъде постигнато взаимно приемливо споразумение за продължаване на дейността на Групата.

През 2025 г. пазарните условия продължават да бъдат негативни със значителен спад в търсенето на електрически велосипеди. За първите седем месеца на 2025 г. Групата реализира нетна загуба от 18 млн. лева и резултатите на Групата е значително под бюджета.

Ръководството поддържа изготвен бизнес план, включващ очаквания за постепенно възстановяване на пазара и планирани мерки и стъпки, насочени към подобряване на финансовите резултати на предприятието-майка и неговите дъщерни дружества, за да продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Ръководството цели на подобряване на ликвидността и оптимизация на работния капитал чрез увеличаване събираемостта на просрочени вземания и реализация на налична готова продукция. Също така, ръководството предвижда оптимизация на разходите. Групата и Дружеството ще продължат да разчитат на подкрепата на заемодателите, да не изискват предсрочно погасяване на заемите и да договорят погасителен график, който ще позволи на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този индивидуален финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на дружеството. Всички суми са закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този индивидуален финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава респективно.

Бележки към индивидуалния финансов отчет**4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)****Оценка на справедливите стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания на дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, попадат в различни нива на йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 13 – Финансови инструменти

5. Други доходи

В хиляди лева

Отписани задължения

2024	2023
5	-
5	-

6. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

Консултантски услуги

Наем

2024	2023
4	5
2	2
6	7

7. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

Финансови приходи

Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност

Разходи за такси и комисионни

Финансови разходи**Нетни финансови разходи признати в печалби или загуби**

2024	2023
-	-
(1,142)	(1,114)
(1)	-
(1,143)	(1,114)
(1,143)	(1,114)

Бележки към индивидуалния финансов отчет

8. Данъци върху дохода

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2024	2023
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
Общо текущ данък признат в печалби или загуби	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
	-	-
Разходи за данъци	-	-

(б) Равнение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2024	2024	2023	2023
Загуба за периода		(1,144)		(1,121)
Разходи за данъци		-		-
Печалба преди данъци		(1,144)		(1,121)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	114	10%	112
Данъчна загуба за годината, за които не е признат отсрочен данъчен актив	(10%)	(114)	(10%)	(112)
	-	-	-	-

За годините, завършващи на 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г., дружеството реализира счетоводна и данъчна загуба и съответно няма задължение за текущ данък върху дохода.

(в) Непризнати отсрочени данъчни активи

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху реализираната данъчна загуба, поради несигурност относно дали ще реализира достатъчен размер на облагаема печалба в следващите периоди, в които българското данъчно законодателство разрешава използването на данъчните загуби.

Непризнатите отсрочени данъчни активи са както следва:

В хиляди лева	Година на възникване	Последна година на използване	2024	2023
Данъчна загуба	2019	2024	-	64
Данъчна загуба	2020	2025	68	68
Данъчна загуба	2021	2026	80	80
Данъчна загуба	2022	2027	101	101
Данъчна загуба	2023	2028	112	112
Данъчна загуба	2024	2029	114	-
			475	425

(д) Глобален минимален данък

Дружеството оперира в България, която е приела ново законодателство за прилагане на допълнителен глобален минимален данък с ефект от 1 януари 2024 г. Дружеството счита, че попада в обхвата на действие на новия допълнителен данък във връзка с дейността си в България, където законоустановената данъчна ставка е 10 процента.

Дружеството е приложило временно задължително облекчение от счетоводното отчитане на отсрочени данъци за ефектите на допълнителния данък.

Към 31 декември 2024 г., Дружеството няма да подлежи на допълнително данъчно облагане с допълнителен данък по правилата по Втори стълб (Pillar II) и за Дружеството няма да възникне задължение за плащане на допълнителен данък.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

9. Инвестиции в дъщерни дружества

По-долу е представен списък на дъщерните дружества на „Лидер Груп 2016“ ЕАД, включващ ефективно притежавания процент на участие и отчетената цена на придобиване на инвестициите:

<i>В хиляди лева</i>	Даръжава на учредяване	Година на придобиване	Ефективен процент, притежаван към 31 декември 2024	Ефективен процент, притежаван към 31 декември 2023
Лидер – 96 ЕООД	България	2016	100%	100%

Стойност на инвестицията				
<i>В хиляди лева</i>	Даръжава на учредяване	Година на придобиване	31 декември 2024	31 декември 2023
Лидер – 96 ЕООД	България	2016	47,563	47,563
			47,563	47,563

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по цена на придобиване. Основната дейност на Лидер 96 ЕООД е производство на и търговия с велосипеди.

Към 31 декември 2024 г., ръководството е извършило преглед за обезценка на инвестицията в „Лидер 96“ ЕООД и не е установена необходимост от обезценка на инвестицията.

Възстановимата стойност на инвестицията е определена на база стойност в употреба оценена на база на дисконтирани парични потоци.

Основни допускания, използвани при калкулациите на възстановима стойност са дисконтов процент, темп на нарастване при определяне на крайната стойност и темп на нарастване на EBITDA (печалба преди лихви, данъци и амортизации). Стойностите на основните допускания представляват преценката на ръководството по отношение на бъдещите тенденции в производството на стандартни и електрически велосипеди и са базирани на външни и вътрешни източници (историческа информация). Тези допускания са следните.

Средно-претеглена стойност (в проценти)	2024	2023
Дисконтов процент	11.5	9.3
Темп на нарастване при определяне на крайната стойност	0.0	0.0
Бюджетиран EBITDA растеж (средно за следващите 5 г.)	40.6	4.1

Моделът на дисконтираните парични потоци включва парични потоци за 5-годишен период. Темпът на нарастване при определяне на крайната стойност е бил определен на база преценката на Ръководството по отношение на дългосрочния сложен годишен темп на растеж на EBITDA, за което Ръководството вярва, че е в съответствие с очакванията за развитие на пазара на електрически велосипеди.

Бюджетираният EBITDA е определен на база очакванията за бъдещи резултати, като е взет предвид предишен опит, коригиран за очаквано съществено увеличение на производството и реализацията на електрически велосипеди и съответно разширяване на клиентската база.

През юни 2025 г., заложения кредитор по договор за особен залог на дъщерното предприятие „Е-Велокс“ ЕООД упражни правата си по договор за особен залог на търговско предприятие и назначи управител на „Е-Велокс“ ЕООД.

10. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2024	31 декември 2023
Суми по банкови сметки	1	1
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	1	1

Бележки към индивидуалния финансов отчет

11. Капитал и резерви

(а) Регистриран капитал

В хиляди лева

„ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД

(19,558,300 акции с номинална стойност 1 лев всяка)

31 декември 2024	31 декември 2023
19,558	19,558
19,558	19,558

Към 31 декември 2024 г., едноличен акционер в дружеството е „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД. През 2024 г. не са правени промени в структурата и собствеността на капитала на дружеството.

(б) Премия резерв

Към 31 декември 2024 г. премийният резерв възлиза на 9,815 хил. лева (2023: 9,815 хил. лева). Резервът може да се използва за покриване на загуби или изплащане на дивиденди.

(в) Други резерви

През 2017 г. са получени парични вноски в размер на 2,250 хил. лева от акционера „Кей Джей Кей България Холдинг“ ЕООД. Вноската се третира като инструмент на собствения капитал, тъй като не подлежи на връщане.

(г) Неразпределена печалба

Редът за разпределение на печалбата и покриване на загубата е предвиден в Устава на дружеството.

12. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Бележка

Търговски задължения

Финансови инструменти

Търговски задължения

Нетекущи

Текущи

13

31 декември 2024	31 декември 2023
3	34
3	34
3	34
3	34
-	-
3	34
3	34

Информация за експозицията на дружеството към валутен и ликвиден риск се съдържа в Бележка 13.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

13. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата по-долу показва балансовите стойности и справедливите стойности на финансови активи и финансови пасиви, включително нивата в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, ако балансовата им стойност е разумно приближение на справедливата им стойност.

31 декември 2024		Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Ф-ви активи						
		по	Други					
		амортизира	фин-ви					
В хиляди лева	Бел.	на с-т	пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Пари и парични еквиваленти	10	1	-	1	-	-	-	-
		1	-	1				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Задължения към свързани лица	15	(20,552)	-	(20,552)	-	-	(20,552)	(20,552)
Търговски и други задължения към свързани лица	15	(20)	-	(20)				
Търговски и други задължения	12	(3)	-	(3)	-	-	-	-
		(20,575)	-	(20,575)				
31 декември 2023		Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Ф-ви активи						
		по	Други					
		амортизира	фин-ви					
В хиляди лева	Бел.	на с-т	пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Пари и парични еквиваленти	10	1	-	1	-	-	-	-
		1	-	1				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Задължения към свързани лица	15	(19,380)	-	(19,380)	-	-	(19,380)	(19,380)
Търговски и други задължения към свързани лица	15	(17)	-	(17)				
Търговски и други задължения	12	(34)	-	(34)	-	-	-	-
		(19,431)	-	(19,431)				

Бележки към индивидуалния финансов отчет

13. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск, тъй като основната му дейност е свързана с управление на инвестиции. Дружеството не осъществява пряка производствена и/или търговска дейност, от които да произтичат вземания от клиенти.

(i) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че тя винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията на дружеството.

Като цяло дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да покрие очакваните оперативни разходи, включително обслужването на финансови задължения, с изключение на потенциалното въздействие на непредвидими екстремни обстоятелства. Дружеството управлява своята ликвидност чрез своевременно осигуряване на необходимото краткосрочно и дългосрочно финансиране от финансови институции.

Експозиция към ликвиден риск

По-долу са изброени договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани лихвени плащания, с изключение на ефекта от нетиращите споразумения.

Посочени са оставащите договорни падежи на финансови пасиви към датата на отчета. Сумите са брутни и недисконтирани, включват договорни лихвени плащания, изключват ефекта от договорености за нетиране и не отчитат нарушенията на някои показатели по заеми към 31 декември 2024 г.

31 декември 2024

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	20,572	(20,572)	(20,572)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	3	(3)	(3)	-	-	-	-
	20,575	(20,575)	(20,575)	-	-	-	-

31 декември 2023

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Задължения към свързани лица	19,397	(19,397)	(19,397)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	34	(34)	(34)	-	-	-	-
	19,431	(19,431)	(19,431)	-	-	-	-

Бележки към индивидуалния финансов отчет

13. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът промените в пазарните цени, като валутни курсове и лихвени проценти, да повлияят на финансовите резултати на дружеството или на стойността на притежаваните от нея финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозициите на пазарен риск в рамките на приемливи параметри, като същевременно оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като не осъществява пряка оперативна дейност и покупките и получените заеми са основно деноминирани в лева и евро. От 1999 г. курсът на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Приложимият обменен курс е 1.95583 лева/1.0 евро.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на рискове от промени в пазарните лихвени проценти, главно по отношение на финансовите си задължения с променливи лихвени проценти. Политиката на дружеството е да управлява разходите за лихви, като използва финансови инструменти както с фиксиран, така и с плаващ лихвен процент. Към 31 декември 2024 г. финансовите задължения, които дружеството използва, са с фиксиран лихвен процент, което намалява риска от промяна на пазарните лихвени проценти.

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на дружеството е както следва:

	Номинална стойност	
	2024	2023
<i>В хиляди лева</i>		
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	1	1
Финансови пасиви	(20,552)	(19,380)
	(20,551)	(19,379)
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
	-	-

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на собствениците, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на общото събрание на акционерите. През 2024 г. няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на дружеството.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

14. Условни задължения

(а) Обезпечения

Съгласно договор за заем, сключен от дружеството-майка „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД, дружеството е предоставило следните обезпечения:

- Първи по ред особен залог върху:
 - всякакви и всички 510 дяла с номинална стойност от 10 лева всеки от капитала на „Лидер – 96“ ЕООД, всяко допълнително или бъдещо заместващо дялово участие в „Лидер – 96“ ЕООД, придобито от „Лидер Груп 2016“ ЕАД; и
 - върху всякакви и всички допълнителни права (всяко настоящо и бъдещо право на „Лидер Груп 2016“ ЕАД за получаване на разпределения и всяко настоящо и бъдещо право на „Лидер Груп 2016“ ЕАД на увеличение на номиналната стойност на дяловото участие в Лидер – 96“ ЕООД;
- Първи по ред особен залог на вземания на „Лидер Груп 2016“ ЕАД, включващи:
 - всички настоящи и бъдещи вземания за положителната сума по салдото на всяка от банковите сметки, както и всички суми, представляващи депозити;
 - всяко едно и всички търговски вземания с изключение на изрично изключените вземания от определени клиенти;
 - всяко едно и всички междугрупови вземания;
- Първи по ред особен залог на всеки един и всички бъдещи активи от съвкупност от стоки в складовата наличност на на „Лидер Груп 2016“ ЕАД;

Съгласно клаузите на договора за заем, „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД трябва да спазва определени финансови показатели. Финансовите показатели се изчисляват на консолидирано ниво на „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД и отчитат на тримесечна база към 31 март, 30 юни, 30 септември и 31 декември и са, както следва:

- Покриване на лихви: коригирана печалба преди лихви, данъци и амортизации към нетни финансови разходи;
- Ливъридж: Общ нетен дълг към коригирана печалба преди лихви, данъци и амортизации

На 24 януари 2024 г. е сключено споразумение (Standstill agreement) с кредиторите на групата ТиАрДжи за разсрочване на лихвите по банковите заеми. Споразумението е сключено за първото тримесечие на 2024 г. със срок до 31 март 2024 г. Съгласно условията на сключеното споразумение, през февруари и март 2024 г., групата ТиАрДжи е платила планираната главница в съответствие с погасителния план в размер на 2,840 хил. лева (1,452 хил. евро) и частично плащане на лихви в размер на 1,014 хил. лева (518 хил. евро). Също така, в съответствие с условията на Споразумението, групата ТиАрДжи направи плащане на главница в размер на 6,161 хил. лева след продажбата на активи, които не се използват в текущата й дейност. След изтичане на Споразумението в периода април – юли 2024 г., групата ТиАрДжи е направила частично погасяване на главници и лихви.

След юли 2024 г., групата ТиАрДжи не е плащала текущи главници и лихви съгласно условията на договорите за заем. Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. групата ТиАрДжи е в неизпълнение на изискуемите съотношения на финансовите показатели и в неизпълнение по договорите за банкови заеми. Към 31 декември 2024 г. и към датата на одобрение на този индивидуален финансов отчет, групата ТиАрДжи не е получила формално одобрение от кредиторите за освобождаване на групата ТиАрДжи от спазване на финансовите изисквания към 31 декември 2024 г.

Ръководството е в процес на преговори с кредиторите за предоговаряне на условията по заемите. Към 31 декември 2024 г. и към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет, няма влязло в сила споразумение с кредиторите.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

15. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице със своите дъщерни дружества – „Лидер – 96“ ЕООД и „Третверк“ ГмбХ, „Е-Велокс“ ЕООД, „Е-Велокс Бенелюкс“ БВ и с дружество-майка „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД, както и с дружества, свързани лица по линия на значително влияние на ключов ръководен персонал, както и с ключовия ръководен персонал.

(а) Предприятие-майка и крайно контролиращо лица

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД. Крайно контролиращо дружеството е „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд Ту“ С.а р.л.

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

Дружеството счита за ключов ръководен персонал членовете на Съвета на директорите. За годините, завършващи на 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г., дружеството не е начислявало възнаграждения на ключов ръководен персонал.

(в) Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината, завършваща на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2024	2023	2024	2023
Покупки на стоки и услуги / задължения				
„Лидер – 96“ ЕООД	2	13	20	17
	2	13	20	17
Нетекущи			-	-
Текущи			20	17

Заеми от свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината, завършваща на 31 декември		Крайни салда към 31 декември	
	2024	2023	2024	2023
Получени заеми / задължения				
„Лидер – 96“ ЕООД			10,273	9,720
- Разходи за лихви	523	520		
„ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД			10,279	9,660
- Разходи за лихви	619	594		
	1142	1114	20,552	19,380
Нетекущи			-	-
Текущи			20,552	19,380

Получени заеми от свързани лица

„Лидер – 96“ ЕООД

На 30 януари 2020 г. дружеството е сключило договор за заем с „Лидер – 96“ ЕООД в размер на 5,000 хил. лева. Дружеството е сключило анекс към договора за заем на 8 януари 2022 г., с който се увеличава максималният размер на заема до 11,735 хил. лева (6,000 хил. евро). Дружеството е сключило анекс към договора за заем на 15 декември 2022 г., с който се увеличава срока за погасяване на заема до 31 декември 2026 г. Към 31 декември 2024 г. усвоената главница по договора за заем е в размер на 8578 (2023: 8548 хил. лева). Заемът е с падеж през 2026 г. и се олихвява с 6% годишен лихвен процент. Към 31 декември 2024 г. дължимите лихви са в размер на 1695 хил. лв. (2023: 1172 хил. лева).

Бележки към индивидуалния финансов отчет

15. Свързани лица (продължение)

„ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД

През юли 2022 г. Дружеството е сключило договор за заем с „ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България“ АД с размер до 6,000 хил. евро (11,735 хил. лева) с цел рефинансиране на съществуващите заеми на дружеството. Заемът е платим при на по ранната от:

- при спазване на разпоредбите на съответните споразумения за прехвърляне, по искане на финансовите заемодатели на групата ТиАрДжи ЕЕФ Леджънд България на заемодателя или банките, на които се прехвърлят правата и ползите (виж Бележка 14 Условни задължения);
- две години от датата на подписване на договора.
- При неизпълнение на условията по договора или на условията по договорите за банкови заеми, заемодателя има право да предяви заема за предсрочно погасяване.

С анекс от август 2024 г. страните по договора променят падежа на заема на три години от датата на сключване на договора за заем.

Заемът е с годишен лихвен процент в размер на 3m Euribor + 3.25% (2023: 3m Euribor + 3.25%). Към 31 декември 2024 г. усвоената главница по заема е в размер на 8,879 хил. лева, а натрупаната лихва е в размер на 1,400 хил. лв. (2023: главница в размер на 8,879 хил. лева и натрупана лихва в размер на 781 хил. лева).

(г) Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

(д) Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност

В хиляди лева	Бележка	Заеми от финансови институции	Заеми от свързани лица	Общо
Баланс към 1 януари 2023		-	18,266	18,266
Промени в паричните потоци от финансова дейност				
Постъпления от получени заеми		-	-	-
Изплащане на получени заеми		-	-	-
Изплатени лихви		-	-	-
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност		-	-	-
Промени обвързани с пасива				
Разходи за лихви	7	-	1,114	1,114
Общо промени обвързани с пасива		-	1,114	1,114
Баланс към 31 декември 2023		-	19,380	19,380
Баланс към 1 януари 2024		-	19,380	19,380
Промени в паричните потоци от финансова дейност				
Постъпления от получени заеми		-	30	30
Изплащане на получени заеми		-	-	-
Изплатени лихви		-	-	-
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност		-	30	30
Промени обвързани с пасива				
Разходи за лихви	7	-	1,142	1,142
Общо промени обвързани с пасива		-	1,142	1,142
Баланс към 31 декември 2024		-	20,552	20,552

Бележки към индивидуалния финансов отчет**16. Събития след дата на отчетния период**

Към датата на одобрение, за издаване от Съвета на директорите на този индивидуален финансов отчет, няма формално подписан план за реструктуриране на заемите с кредиторите на групата ТиАрДжи.

През юни 2025 г., заложения кредитор по договор за особен залог на дъщерното предприятие „Е-Велокс“ ЕООД упражни правата си по договор за особен залог на търговско предприятие и назначи управител на „Е-Велокс“ ЕООД.

Няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в индивидуалния финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този индивидуален финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

17. База за измерване

Този индивидуален финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

18. Съществени счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно съществените счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този индивидуален финансов отчет.

Промени в счетоводните политики

Следните нови и променени стандарти и разяснения са в сила от 1 януари 2024 г. но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

(а) Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на задълженията като текущи или нетекущи задължения с ковенанти

От 1 януари 2024 г. Дружеството е приложило Класификация на задълженията като текущи или нетекущи (изменение на МСС 1) и Нетекущи задължения с ковенанти (изменение на МСС 1). Измененията се прилагат ретроспективно. Те изясняват някои изисквания за определяне дали дадено задължение следва да бъде класифицирано като текущо или нетекущо и изискват нови оповестявания за нетекущи задължения по заеми, които са предмет на ковенанти, в рамките на 12 месеца след отчетния период.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

(а) Приходи от договори с клиенти	18
(б) Чуждестранна валута	19
(в) Данъци върху дохода	19
(г) Финансови инструменти	21
(д) Обезценка	24
(е) Провизии	26
(ж) Лизинг	27

(а) Приходи**Приходи от договори с клиенти**

Основната дейност на дружеството е свързана с придобиване и управление на инвестиции в български и чуждестранни компании, търговия с велосипеди в страните от Европейския съюз и трети страни, както и с търговия на едро и дребно с велосипеди и велочасти в Република България.

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

През 2024 г. и 2023 г. дружеството не е извършвало продажби на стоки и/или услуги.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(б) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответните функционална валута на дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват по валутния курс на датата на транзакцията. Валутните курсови разлики обичайно се признават в печалби и загуби. Курсови разлики, възникващи от преизчислението на следните позиции се признават в ДВД:

- инвестиции в капиталови ценни книжа, определени по ССДВД (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби);
- финансово задължение определено като хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, доколкото хеджинга е ефективен; или
- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджингите са ефективни.

(в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбите и загубите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък (продължение)

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Към 31 декември 2024 г. дружеството не отчита данъчни активи и пасиви.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

(г) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност (АС), справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по справедлива стойност през печалби или загуби (ССППЗ).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД, ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

При първоначално признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за продажба, дружеството може еднократно да избере да представи последващите промени в справедливата стойност на инвестицията в друг всеобхватен доход. Този избор се прави на база инвестиция по инвестиция.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

Инвестиции в дъщерни дружества

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в дъщерни дружества са оценени по цена на придобиване (в съответствие с МСС 27 Индивидуални финансови отчети).

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от дружеството.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес)

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи – Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутни курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутни курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира по ССППЗ, ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(i) Отписване

Финансови активи

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или, при която дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Дружеството сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

Финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(ii) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(д) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност; и
- активи по договори.

Дружеството също признава загуби от обезценка за ОКЗ за вземания по лизинг, представени като част от търговски и други вземания.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:

- дългови ценни книжа, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и
- други дългови ценни книжа и банкови салда, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

Загуба от обезценка на търговските вземания (включително вземания по лизинг) и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на дружеството и обоснована кредитна оценка и включва прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 90 дни.

Дружеството счита, че финансовият актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към дружеството в пълен размер, без да изисква от дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 90 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималният период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който дружеството е изложена на кредитен риск.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(д) Обезценка (продължение)

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (т.е. разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които дружеството очаква да получи).

ОКЗ са дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и дълговите ценни книжа на ССДВД, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определящо влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от дружеството при условия, които дружеството не би разгледала иначе
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутаната балансова стойност на активите.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 360 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на дружеството за възстановяване на дължимите суми.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(д) Обезценка (продължение)

(ii) Нефинансови активи

Към всяка отчетна дата дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(е) Провизии

Провизиите се оценяват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(ж) Лизинг

В началото на договора дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

(i) Като лизингополучател

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент дружеството разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена. За лизингите на имоти дружеството е избрала да не отделя нелизинговите компоненти и да отчита лизинговите и нелизинговите компоненти като един лизингов компонент.

Към началната дата на лизинга дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Активът с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Активът с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизингът не прехвърля собствеността върху основния актив на дружеството към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че дружеството ще упражни опция за покупка. В този случай активът с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудване. В допълнение активът с право на ползване периодично се намалява със загуби от обезценка, ако се налага и се коригира с определени преоценки на пасива по лизинга.

Пасивът по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, дружеството използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент.

Дружеството определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

18. Съществени счетоводни политики (продължение)

(ж) Лизинг (продължение)

(i) Като лизингополучател (продължение)

Лизинговите плащания, които се включват при определяне на пасива по лизинга включват следното:

- фиксирания плащания, включително фиксирания по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подновяване, ако дружеството е достъчно сигурно, че ще упражни опцията за удължаване и санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако дружеството е разумно сигурно, че няма да прекрати лизинга по-рано.

Пасивът по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасивът се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на дружеството за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако дружеството промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна във фиксирания по същество лизингови плащания.

Когато пасивът по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалено до нула.

Дружеството представя активи с право на ползване, които не отговарят на определението за инвестиционен имот и пасивите по лизинга като отделни позиции в отчета за финансовото състояние.

Краткосрочен лизинг и лизинг на активи с ниска стойност

Дружеството е избрала да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги. Дружеството признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база за периода на лизинга.

(ii) Като лизингодател

В началото или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителните единични цени.

Когато дружеството е лизингодател, то определя в началото на лизинга дали един лизинг е финансов или оперативен.

За да класифицира един лизинг, дружеството прави обща оценка дали лизингът прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Ако е така, то лизингът е финансов, ако не - то той е оперативен. Като част от тази оценка дружеството отчита определени индикатори, като това дали лизингът е за основната част от икономическия живот на актива.

Когато дружеството е междинен лизингодател, то отчита своя интерес в основния лизинг и подлизинга отделно. То оценява класификацията на подлизинга като взема под внимание актива с право на ползване, произтичащ от основния лизинг, но не взема под внимание основния актив. Ако основният лизинг е краткосрочен, за който дружеството е приложило изключението описано по-горе, то тогава то класифицира подлизинга като оперативен лизинг.

Ако споразумението включва лизингов и нелизингов компонент, тогава дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението в договора.

Дружеството прилага изискванията за отписване и обезценка в МСФО 9 към нетната инвестиция в лизинга. Освен това дружеството регулярно преглежда приблизителните оценки на негарантираните остатъчни стойности, използвани при изчисление на брутната инвестиция в лизинга.

Дружеството признава лизинговите плащания, получени по оперативен лизинг като приход в „други приходи“ на линейна база за срока на лизинга.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

19. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2024 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

(а) Изменения на МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: липса на заменяемост (издаден на 15 август 2023 г., в сила от 1 януари 2025 г.)

Съгласно МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове, предприятието използва спот обменен курс при превод на транзакция в чуждестранна валута. В някои юрисдикции не е наличен спот курс, тъй като дадена валута не може да бъде обменена в друга валута.

МСС 21 е изменен, за да се изясни:

- кога една валута може да се обменя в друга валута; и
- как едно предприятие оценява спот курса, когато валутата не може да бъде обменена.

Измененията включват и допълнителни изисквания за оповестяване, за да се помогне на потребителите да оценят въздействието на използването на прогнозен обменен курс върху финансовите отчети.

Дружеството не очаква тези промени да имат съществен ефект за финансовия отчет, когато бъдат приложени.

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(а) МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.)

МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Основните промени в изискванията са обобщени по-долу.

По-структуриран отчет за печалбата или загубата

С МСФО 18 се въвеждат нови определения за междинни суми на „оперативна печалба” и „печалба или загуба преди финансиране и данък върху дохода”, както и изискване всички приходи и разходи да бъдат разпределени в три нови отделни категории въз основа на основните стопански дейности на дружеството: оперативна, инвестиционна и финансово дейност.

Съгласно МСФО 18 дружествата вече няма да имат право да оповестяват оперативните разходи само в пояснителните бележки. Дружеството ще трябва да представя оперативните разходи по начин, който предоставя „най-полезното структурирано обобщение” на своите разходи:

- по икономически елементи;
- по функционален признак; или
- чрез използване на смесено представяне.

Ако оперативните разходи са представени по функционален признак, тогава се прилагат нови оповестявания.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

19. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК (продължение)

(а) **МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети** (издаден на 9 април 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.) (продължение)

Измерители на ефективността на управлението – оповестени и обект на одит

МСФО 18 също така изисква някои „различни от общоприетите счетоводни принципи“ измерители да се отчитат във финансовите отчети. Той въвежда тясна дефиниция за измерителите за ефективност на управлението, изискваща те да бъдат:

- междинна сума на приходите и разходите;
- използвани в публични комуникации извън финансовите отчети; и
- отразяват позицията на ръководството за финансовото представяне.

За всеки представен измерител на ефективността на управлението, предприятията трябва да обяснят в бележка към финансовите отчети защо измерителят предоставя полезна информация, как се изчислява и да направят връзката със сума, определена съгласно МСФО.

По-голяма детайлност на информацията

Новият стандарт включва подобрени насоки за това как предприятията групират информацията във финансовите отчети. Това включва насоки за това дали информацията е включена в основните елементи на финансовите отчети или е допълнително дезагрегирана в пояснителните приложения.

Предприятията не се насърчават да наименуват позициите във финансовия отчет с „други“ и са длъжни да оповестят повече информация, ако продължат да го правят.

Други промени, приложими към основните елементи на финансовите отчети

МСФО 18 определя оперативната печалба като отправна точка за косвения метод за представяне на паричните потоци от оперативна дейност и елиминира възможността за класифициране на паричните потоци от лихви и дивиденди като оперативни дейности в отчета за паричните потоци (това се различава за дружествата с определени основни стопански дейности). Той също изисква търговската репутация да бъде представена на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Преминаване

В годишните си финансови отчети, изготвени за периода, в който новият стандарт се прилага за първи път, предприятието оповестява за сравнителния период, непосредствено предхождащ този период, равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени при прилагане на МСФО 18 и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- **МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестявания** (издаден на 9 май 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.);
- Договори за електроенергия, зависеща от природата — изменения на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 18 декември 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.);
- Том 11 на годишните подобрения (издаден на 18 юли 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.);
- Изменения на Класификация и измерване на финансови инструменти – Изменение на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 30 май 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.).

КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
home.kpmg/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на „Лидер Груп 2016“ ЕАД

Отказ от изразяване на мнение

Ние бяхме ангажирани да извършим одит на приложения от стр. 1 до стр. 30 индивидуален финансов отчет на „Лидер Груп 2016“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводните политики.

Ние не изразяваме мнение относно приложения индивидуален финансов отчет на Дружеството. Поради значимостта на въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за отказ от изразяване на мнение“, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, които да осигурят база за изразяване на одиторско мнение относно този индивидуален финансов отчет.

База за отказ за изразяване на мнение

Както е оповестено в бележка 2(а) в индивидуалния финансов отчет, към 31 декември 2024 г., Групата е в нарушение на финансови показатели по заеми, които следва да спазва и не е извършила планирани плащания на главници и лихви. През 2024 г., Дружеството реализира загуба в размер на 1,144 хил. лева, и към тази дата, неговите текущи пасиви надвишават текущите му активи с 20,574 хил. лева. Ликвидността на Дружеството зависи от резултатите на неговите дъщерни дружества и от реструктурирането на обезпечените банкови заеми, които се наблюдават на консолидирано ниво. Ръководството е в процес на договаряне реструктурирането на обезпечените заеми. За да продължи дейността си като действащо предприятие Дружеството зависи от удължаване на външното финансиране на Групата, финансовата подкрепа от акционерите на Групата и подобрението на пазарните условия..

Ръководството ни предостави обобщени прогнози, които обаче не включваха съответните основания за тези прогнози и подкрепящи доказателства, които поискахме – като например подписани споразумения за финансиране или освобождаване от задължения за спазване на условия по договори за финансиране, доказателства за възможността и ангажимента на акционерите за финансиране и анализи за спазване на условията по договори за финансиране, които са необходими за оценка на вероятността плановите на Дружеството да бъдат реализирани. Алтернативните процедури, които ние извършихме, също не бяха достатъчни за тази цел. Съответно, ние не успяхме да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Възможните ефекти от този въпрос по отношение на индивидуалния финансов отчет биха могли да бъдат съществени и всеобхватни.

Поради важността на тези въпроси, ние не успяхме да определим дали са необходими корекции на балансовите стойности на активите, пасивите и собствения капитал към 31 декември 2024 г., както и на сумите, признати в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършила към тази дата.

В допълнение, ние идентифицирахме следните несъответствия с изискванията на МСФО приети от ЕС:

Инвестиции в дъщерни дружества – обезценка

Към 31 декември 2024 г. Дружеството отчита инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 47,563 хил. лева. В съответствие със счетоводната политика на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества се оценяват по цена на придобиване и се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 „Обезценка на активи“. Ръководството е извършило тест за обезценка и е заключило, че не е необходима обезценка.

Въз основа на получените одиторски доказателства, някои ключови допускания, използвани в теста за обезценка, по-специално прогнозираният растеж през бюджетния период, не бяха достатъчно подкрепени от историческите резултати на Дружеството или от наличните външни макроикономически и отраслови данни, както се изисква от МСС 36.

За нас беше практически невъзможно да определим ефекта на това несъответствие по отношение на сумите, признати като инвестиции в дъщерни предприятия, отсрочени данъчни активи и натрупаната загуба към 31 декември 2024 г., както и по отношение на други разходи, разходи за данъци и загубата за годината, завършила тогава.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето на този индивидуален финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашата отговорност е да извършим одит на индивидуалния финансов отчет на Дружеството в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС) и да издадем одиторски доклад. Поради въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за отказ от изразяване на мнение“, обаче, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, които да осигурят база за изразяване на одиторско мнение относно този индивидуален финансов отчет.

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

Ръководството носи отговорност за доклад за дейността, изготвен съгласно Глава седма от Закона за счетоводството. Нашата отговорност е да изпълним и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ по отношение на доклада за дейността.

Поради значимостта на въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за отказ от изразяване на мнение“, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни доказателства, които да осигурят основание за изразяване на становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството. Следователно, ние не изразяваме становище в тази връзка по отношение на доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет.

КПМГ Одит ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България



Иван Андонов
Управител и регистриран одитор,
отговорен за одита

София, 30 септември 2025 г.