

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Годишен доклад за дейността	3 – 11
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
- Отчет за финансовото състояние	14
- Отчет за всеобхватния доход	15
- Отчет за паричните потоци	16
- Отчет за промените в собствения капитал	17
- Пояснителни приложения	18- 69
Доклад на независимия одитор	70 – 77

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

1. Фирмено наименование - "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

2. Номер и партида на вписване в търговския регистър, ЕИК по БУЛСТАТ-030 276 307

- регистрирано с решение №1/12.12.1991 г. на Софийски градски съд по ф.д. №28154/1991 г., вписано в търговския регистър в том 29, страница 20, партиден № 1112

- ЕИК по Булстат – 030 276 307

Пререгистрирано е в регистъра на Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието към 16.03.2008 г.

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

"ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

се учредява през 1991 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

4. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронна поща и електронна страница в Интернет:

Държава:	България
Седалище:	София
Адрес на управление:	бул. „Г. М. Димитров” № 1
Адрес за кореспонденция:	
Телефон:	02 / 960 36 34
Факс:	02 / 962 50 59
Електронна поща:	cl@comleague.com www.comleague.com

5. Предмет на дейност – КИД – 4646 - ТЪРГОВИЯ НА ЕДРО С ФАРМАЦЕВТИЧНИ СТОКИ.

6. Капитал

Капиталът на дружеството е в размер на 24 795 256.05 (двадесет и четири милиона седемстотин деветдесет и пет хиляди двеста петдесет и шест лева и пет стотинки) лева, записан и изцяло внесен.

II. Основни финансово-икономически резултати на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

През финансовата 2024 год. са отчетени приходи общо в размер на 208 915 хил. лева (158 372 хил. лв. през предходната година), в т.ч. нетни приходи от продажби – 184 621 хил. лв. (156 105 хил. лв. през предходната година).

Годишните финансови резултати за 2024 год. са формирани основно от нетни приходи от продажби 184 621 хил. лв., други доходи 526 хил. лв., приходи от преоценки 185 хил.лв и финансови приходи 23 583 хил. лв.

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансовите приходи и разходи реализирани през 2024 год. са с общ размер от плюс 9 370 хил. лева и включват, финансови приходи в размер на 23 583 хил. лева и финансови разходи в размер на 14 213 хил. лева. Спрямо предходната 2023 г. има увеличение в общия размер от 2 873 хил. лв. Финансовите приходи и разходи, по видове, са формирани както следва:

Финансови приходи	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	21 976	280
Приходи от лихви	1 009	753
Приходи от промяна на валутни курсове	-	186
Други финансови приходи	598	1
	23 583	1 220

За текущата година финансовите приходи са се увеличили с 22 363 хил. лева.

Отчетените финансови разходи по видове се разпределят както следва:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	8 407	6 949
Разход от операции с финансови активи и инструменти	-	284
Други финансови разходи	356	206
Валутно курсови разлики	5 450	278
	14 213	7 717

За текущия период финансовите разходи са се увеличили с 6 496 хил. лева.

Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на дружеството по отчет 2024 год. е в размер на 151 690 хил. лева, което е с 23 892 хил. лева повече в сравнение с отчетените през 2023 год. разходи за дейността от 127 798 хил. лева.

Финансов резултат на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

Финансовият резултат на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 43 012 хил. лева.

За 2024 год. разходите за данъци са в размер на 3 322 хил. лева. Показателят включва разход за текущ данък за 3 319 хил. лева и разходи и приходи от отсрочен данък в размер на 3 хил. лева.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 39 690 хил. лева. Увеличението спрямо нетната печалба за 2023 г., е в размер на 19 093 хил. лева.

БАЛАНС на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

АКТИВ

Към 31.12.2024 год. активите на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД по балансова стойност възлизат на 335 270 хил. лева., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 284 583 хил. лева, а на текущите активи 50 417 хил. лева. Към 31.12.2023 год. активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 309 024 хил. лева. Увеличението е в размер на 26 246 хил. лева.

Нетекущи активи

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	137 966	97 794
Нематериални активи	664	582
Инвестиции в дъщерни предприятия	57 955	53 408
Инвестиционни имоти	80 534	79 850
Ценни книжа	7	41
Финансови активи със срок на падеж	7 727	11 025
Общо	284 853	242 700

За 2024 г. нетекущите активи са се увеличили с 42 153 хил. лева.

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2024 год. са в размер на 50 417 хил. лева. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 66 324 хил. лева. Намалението е в размер на 15 907 хил. лева. Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други вземания	28 411	43 102
Други краткосрочни лихви по заеми	416	238
Материални запаси	20 528	20 071
Парични средства	1 062	2 913
Общо	50 417	66 324

ПАСИВ

- ♦ **Основен капитал и резерви** в размер на 31 184 (24 795 + 6 389) хил. лева.
- ♦ **Нетекущи и текущи пасиви** 2024 г. в размер на 264 399 хил. лева., а за 2023 г. 257 221 хил. лева. Увеличението е в размер на 7 178 хил. лева.

Капитал и резерви

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2024 год. е в размер на 70 781 хил. лева, в т.ч.:

- **Основен капитал** на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД в размер на 24 795 хил. лева. Към 31.12.2014 г. основния капитал е бил 22 055 хил.лв. През 2015 г. е направена апортна вноска за 2 740 хил. лв. от собственика, представляваща имот в гр. Варна, кв. Чайка бл. 1, с която е увеличен основният капитал на дружеството.

Резерви

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	3 356	3 378
Общи резерви	2 479	2 479
Други резерви	554	554
Общо	6 389	6 411

Намалението спрямо 2023 г. е в размер на 22 хил. лева.

Финансов резултат

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Непокрита загуба от предходни години	-3	-
Неразпределена печалба от предходни години	-	-
Текуща печалба	39 690	20 597
Общо	39 687	20 597

Увеличението спрямо същия период на миналата година е в размер на 19 090 хил. лева

Пасиви

Пасивите към 31.12.2024 год. възлизат на 264 399 хил. лева. За същия период на предходната година пасивите са били на обща стойност 257 221 хил. лева. Структурата на пасивите, е както следва:

Нетекущи пасиви

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Пасиви по отсрочени данъци	788	788
Задължения по дългосрочни заеми	79 131	49 110
Задължения по финансов лизинг	6 232	14 149
Задължения по оперативен лизинг	500	292
Задължения по корпоративни облигации	52 000	52 000
Дългосрочни задължения към доставчици	5 403	4 978
Задължения за персонала при пенсиониране	284	161
Общо	144 338	121 478

Към 31.12.2024 год. нетекущите пасиви представляват 43.05% от общата маса на пасивите, а към 31.12.2023 г. са 39.31%. Увеличението спрямо 2023 год. е в размер на 3.74%.

Текущи пасиви

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	-	-
Задължения към доставчици и клиенти	87 373	74 429
Задължения към персонала	706	705
Краткосрочни заеми и текуща част от дългосрочни заеми	24 985	56 423
Данъци и социално осигуряване	1 149	873
Други текущи задължения	4 749	3 076
Данъци върху дохода	1 099	237
Общо	120 061	135 743

Намалението на текущите пасиви през 2024 год. спрямо 2023 год. е в размер на 15 682 хиляди лева.

Съгласно чл. 26, ал.1 от Закона за счетоводството позициите, които се представят във финансовите отчети, се признават и оценяват в съответствие със следните принципи:

1. действащо предприятие – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;

2. последователност на представянето и сравнителна информация – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;

3. предпазливост – оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;

4. начисляване – предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването – ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс – всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;

6. същественост – предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;

7. компенсиране – предприятието извършва прихващания между активи и пасиви и приходи и разходи и отчита компенсирано както активи и пасиви, така и приходи и разходи;

8. предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;

9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

III. Фактори на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като нетекущи финансови активи. Дружеството е изложено също така на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа и в стоки, Дружеството диверсифицира своя портфейл.

Инвестициите на Дружеството в капитала на други предприятия, които са публично търгувани, се търгуват на Българска фондова борса - София.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя заеми основно с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември на текущата година и на предходната година Дружеството не притежава лихвоносни активи, отчитани по

справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на справедливата стойност.

б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от търговски вземания от клиенти, също така от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотеки на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат просрочия за минали периоди. Те са както следва:

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Предоставени нетекущи заеми със срок на падеж (Приложения 12)	7 727	11 025
Дългосрочни инвестиции в акции и дялове (Приложения 10 и 11)	57 962	53 408
Други краткосрочни лихви по заеми (Приложение 9, 16)	416	238
Търговски и други вземания (Приложение 13, 15)	28 411	43 102
Парични средства в банки (Приложение 17)	1 043	2 871
Общо	95 552	110 644

в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми по пасивите са договорните недисконтирани парични потоци.

	По-малко от 1 година	Повече от 1 година
Към 31 декември 2023		
Получени заеми от банки и по лизинг (Приложение 20)	56 423	63 551
Получени облигационни заеми (Приложение 20)	-	52 000
Търговски и други задължения (Приложение 22)	79 320	5 139

Към 31 декември 2024

Получени заеми от банки и по лизинг (Приложение 20)	24 985	79 131
Получени облигационни заеми (Приложение 20)	52 000	52 000
Търговски и други задължения (Приложение 22)	95 076	5 687

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал или да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост. От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал (Прил. 18, 19)	70 871	51 803
Текущи заеми (Прил. 20)	16 490	49 572
Нетекущи заеми (Прил. 20)	79 131	49 110
Пари и парични еквиваленти (Прил. 17)	1 062	2 913
Заеми към дъщерни дружества (Приложение 30 v)	1 931	1 742
Инвестиции в дъщерни дружества (Приложение 9)	57 955	53 408

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

IV. Предвиждано развитие на Дружеството

Основната дейност на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** се изразява в търговия на едро с фармацевтични стоки и с управление на дружествата от портфейла, в които може да упражнява контрол и има дългосрочен интерес с цел увеличаване стойността им. Периодично се извършва оценка на участията, чрез която се оценява състоянието и перспективите на отрасъла, към който принадлежи съответното дружество, неговите възможности за развитие и конкурентоспособност, както и необходимите инвестиции за това.

Дружеството участва активно и пряко в управлението на дъщерните дружества, като непрекъснато оказва съдействие по отношение на бизнес планиране, финансово осигуряване за пряката производствена дейност и за инвестиционни цели, технологично оборудване, организация, качество и контрол на производствените процеси и продажбите на стоки и услуги.

При дългосрочното разглеждане на резултатите от дейността на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** следва да се има предвид, че резултатите на дружеството са в пряка зависимост от дейността и финансовите резултати на дъщерните дружества, които формират и резултатите от финансовата дейност на дружеството, свързана с приходите от съучастия (дивиденди) от дейността на дружествата за предходния отчетен период, приходите от лихви по предоставени заемни средства на дружествата и финансовите приходи от операции по управление на паричните средства на дружеството.

В тази връзка основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Кандидатстване по различни инвестиционни проекти (в т.ч. и по финансиращи програми от европейски правителствени и неправителствени организации) за финансиране на нови производства, нови производствени машини и технологии и активно реструктуриране на портфейла на дружеството.

Тази задача е приоритетна за решаване през планирания отчетен период и важността и се определя от необходимостта от подмяна на изключително остарелите производствени мощности на част от дъщерните дружества.

- Продължаване на политиката на реструктуриране на производствената и административно - организационна дейности в дружествата, състоящо се в оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала.

- Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружествата, в т.ч. и освобождаване (чрез продажба, преоценка или бракуване) от неефективни, физически и морално остарели производствени мощности и замяната им със съвременни в технологично и производствено отношение активи.

- Сертифициране, съгласно изискванията на световните норми и стандарти за качество ISO.

- Разработване и внедряване на единна концепция за развойна и иновационна дейност, маркетинг и развитие на пазарите, единна за по-голяма част от дъщерните дружества и промоциране на произвежданата от тях продукция на вътрешния и външния пазари.

- Качествено подобряване и повишаване на вътрешно дружествения финансов контрол на разходите за дейността на дъщерните дружества по видове и направления.

- Постигане и поддържане на основните финансово-икономически показатели от дейността на дъщерните дружества в съответствие с одобрените от ръководството на дружеството стандарти;
- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизиране на производството и намаляване на разходите;
- Максимално оптимизиране на персонала на дружествата, в т.ч. и освобождаване на персонал под различни форми през не натоварени с производство периоди от време през отчетния период;
- Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационните структури както в самите дъщерни дружества, така и дружествена структура – дъщерни дружества;

V. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД се управлява чрез двустепенна система, с надзорен съвет и управителен съвет.

За 2024 година членовете на Надзорния и Управителния съвет са получили възнаграждения съгласно сключените договори. Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на НС и УС.

Средносписъчният брой на персонала на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА – ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** към 31.12.2024 г. е 91 човека. Показателят през предходната година е бил 117 човека. Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран в областта на финансите, мениджмънта, маркетинга и правото. Помощният персонал е със средно образование.

VI. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на **“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД** не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VII. Важни събития след датата на финансовия отчет

След 31 декември на текущата година не са налице значими събития, които да следва да бъдат отразени или оповестени в настоящия годишен финансов отчет.

VIII. Други основни информации

Дружеството не е придобивало и няма налични изкупени собствени акции.

Няма открити клонове на предприятието.

Не се използват финансови инструменти със съществено значение за оценяване на елементите на финансовия отчет.

IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Гр. София
01.04.2025 г.

Ръководител:

(Таквор Бохосян)

„ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Показатели	Приложения	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	137 966	97 794
Нематериални активи	7	664	582
Инвестиционни имоти	8	80 534	79 850
Финансови активи	9, 10, 11, 12	65 689	64 474
Общо нетекущи активи		284 853	242 700
Текущи активи			
Материални запаси	14	20 528	20 071
Търговски и други вземания	13,15	28 411	43 102
Други краткосрочни лихви по заеми	9,16	416	238
Пари и парични еквиваленти	17	1 062	2 913
Общо текущи активи		50 417	66 324
Сума на активите		335 270	309 024
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Регистриран капитал и резерви			
Регистриран капитал	18	24 795	24 795
Резерви	19	6 389	6 411
Неразпределена печалба	19	39 687	20 597
Общо		70 871	51 803
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	20	79 131	49 110
Дългосрочни задължения по лизинг	20	6 732	14 441
Дългосрочни корпоративни облигации	20	52 000	52 000
Отсрочени данъчни пасиви	21	788	788
Други дългосрочни задължения	22	5 627	5 139
Общо		144 338	121 478
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	22	93 977	79 083
Краткосрочни заеми	20	16 490	49 572
Краткосрочни задължения по лизинг	20	8 495	6 851
Данък върху дохода	22	1 099	237
Общо		120 061	135 743
Сума на пасивите		264 399	257 221
Сума на собствения капитал и пасивите		335 270	309 024

Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

Дата на съставяне: 01.04.2025 г.

Град София

Съставител:
 (И. Мочева)

Ръководител:
 (Т. Бохосян)

Дата на заверка: 02.05.2025г.

Екатерина Бисерова-Славкова
 Д.Е.С., Регистриран одитор №0638

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Показатели	Приложения	2024 ХИЛ. ЛВ.	2023 ХИЛ. ЛВ.
Приходи	23	184 621	156 105
Други доходи	23	526	468
Балансова стойност на продадени активи	24	(124 057)	(101 644)
Разходи за материали и услуги	24	(5 839)	(5 589)
Разходи за персонала	24	(8 293)	(8 900)
Разходи за амортизация	24	(10 094)	(9 414)
Други разходи	24	(3 407)	(2 251)
Приходи и разходи от преценка	25	185	579
Финансови приходи	25	23 583	1 220
Финансови разходи	25	(14 213)	(7 717)
Печалба преди данъчно облагане		43 012	22 857
Разход/Приход за корпоративен данък	26	(3 322)	(2 260)
Печалба/Загуба за периода		39 690	20 597
Промени в преценка на Пенсионни фондове		(24)	179
Промени от преценка в справедливата стойност на имоти, машини, съоръжения	19		(13)
Промени в отсрочен данък от преценка на пенсионни фондове	19	2	(18)
Промени от отсрочен данък от преценка на ИМС	19, 21		1
Друг всеобхватен доход за периода		(22)	149
Общ всеобхватен доход за периода		39 668	20 746
Печалба на акция, изчислени на база на печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на собствен капитал на дружеството за годината (в лева за 1 акция)	27	1.60	0.83

Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

Дата на съставяне: 01.04.2025 г.

Град София

Съставител:
 (П. Монева)

Ръководител:
 (Т. Бохосян)

Дата на заверка: 02.05.2025 г.

Екатерина Бисерова-Славкова
 Д.Е.С., Регистриран одитор №963

“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

ПОКАЗАТЕЛИ	2024	2024	2024	2023	2023	2023
	хил. лв. Постъпле ния	хил. лв. Плащания	хил. лв. Нетен поток	хил. лв. Постъпле ния	хил. лв. Плащания	хил. лв. Нетен поток
1	3	4	5	3	4	5
А. Парични потоци от оперативна дейност						
Постъпления от продажба на стоки и услуги	200 903	(124 114)	76 789	168 126	(93 814)	74 312
Плащания на доставчици на стоки и услуги		(8 103)	(8 103)		(8 943)	(8 943)
Плащания за персонала					(44)	(44)
Плащания на лихви, дивиденди и други подобни					(21)	(20)
Положителни и отрицателни курсови разлики	263	(797)	(534)	1	(21)	(20)
Платени данъци върху печалбата		(2 457)	(2 457)		(2 130)	(2 130)
Други постъпления/плащания	2 717	(19 637)	(16 920)	190	(13 021)	(12 831)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	203 883	(155 108)	48 775	168 317	(117 773)	50 344
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Плащания за придобиване на нетекущи активи, постъпления от продажба на нетекущи активи	24	(52 009)	(51 985)		(36 917)	(36 917)
Плащания по предоставени заеми, постъпления по предоставени заеми;	15 577	(53 462)	(37 885)	13 392	(30 495)	(17 103)
Постъпления от лихви по предоставени заеми	18		18	1 008		1 008
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	290 484	(330 703)	(40 219)	44	(2 735)	(2 691)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	306 103	(436 174)	(130 071)	14 444	(70 147)	(55 703)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Постъпления от получени заеми	189 905	(92 783)	97 122	55 399	(43 560)	11 839
Плащания за получени заеми		(6 201)	(6 201)		(9 770)	(9 770)
Плащания на лихви		(4 992)	(4 918)			
Плащания на дивиденди	74	(6 562)	(6 562)		(5 599)	(5 599)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	54	(50)	4			
Нетни парични потоци от финансова дейност	190 033	(110 588)	79 445	55 399	(58 929)	(3 530)
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти	700 019	(701 870)	(1 851)	238 160	(247 049)	(8 889)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода			2 913			11 802
Парични средства и еквиваленти в края на периода			1 062			2 913

Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

Дата на съставяне: 01.04.2025 г.

Съставител:

Ръководител:

Град София

(П. Монева)

(Г. Бохосян)

Дата на заверка: 02.05.2025г.

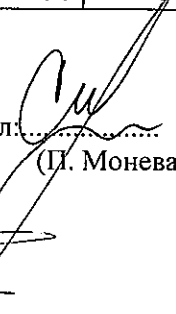
Екатерина Бисерова Славкова
Д.Е.С., Регистриран одитор №063

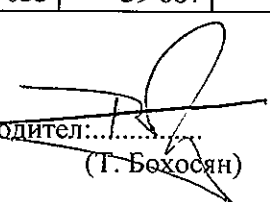
“ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Салда и операции в хил.лв.	При ложе ния	Регистри ран Капитал	Резерви от преоценка	Други резерви	Неразпред елена печалба/ загуба	Общо
Салдо към 01.01.2023 г.	18,19	24 795	3 229	3 033	16 018	47 075
Корекции на съществени грешки						
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата		24 795	3 229	3 033	16 018	47 075
Печалба/Загуба за периода					20 597	20 597
Друг всеобхватен доход	19		166			166
В т.ч.от данъчен ефект от преоценка			(17)			(17)
Общ всеобхватен доход			149		20 597	20 746
Прехвърляне на печалба в резерви						
Начислени дивиденди					(16 018)	(16 018)
Обща сума на признати приходи и разходи извън общ всеобхватен доход					(16 018)	(16 018)
Салдо към 31.12.2023 г.	18,19	24 795	3 378	3 033	20 597	51 803
Салдо към 01.01.2024 г.	18,19	24 795	3 378	3 033	20 597	51 803
Корекции на съществени грешки					(3)	(3)
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата		24 795	3 378	3 033	20 594	51 800
Печалба/Загуба за периода					39 690	39 690
Друг всеобхватен доход	19		(24)			(24)
В т.ч. от данъчен ефект от преоценка			2			2
Общ всеобхватен доход			(22)		39 690	39 668
Прехвърлени резерви в печалба						
Начислени дивиденди					(20 597)	(20 597)
Обща сума на признати приходи и разходи извън общ всеобхватен доход					(20 597)	(20 597)
Салдо към 31.12.2024 г.	18,19	24 795	3 356	3 033	39 687	70 871

Финансовият отчет е одобрен от ръководния орган.

Дата на съставяне: 01.04.2025 г.

Съставител: 
(П. Монева)

Ръководител: 
(Т. Бохосян)

Дата на заверка: 02.05.2025 г.
Град София
Екатерина Бисерова Славкова
Д.Е.С., Регистриран одитор №063

1 Резюме на дейността, собственост, управление

Дружеството е с основен предмет на дейност търговия на едро с фармацевтични стоки. Собственици са физически лица. Управлението се осъществява чрез двустепенна система съгласно Търговския закон. Управителният съвет до 11.05.2022 г. е в състав Таквор Бохосян, Тихомир Д. Каменов и Тихомир Т. Каменов. Управителният съвет от 11.05.2022 г. до момента е в състав Таквор Бохосян, Лилия Симеонова и Тихомир Д. Каменов. Надзорният съвет от 29.10.2021 г. до 30.08.2023г. е в състав „Архитектурно и Строително бюро-Хелвеция“ ЕООД, Иван Каменов и Елена Каменов, а от 30.08.2023г. до настоящия момент „Архитектурно и Строително бюро-Хелвеция“ ЕАД, Иван Каменов и Елена Каменов Дружеството се представлява от Таквор Бохосян.

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Финансовите отчети се изготвят на базата на предположението, че отчитащото се предприятие е действащо предприятие и ще продължи да функционира в обозримо бъдеще. Следователно се предполага, че предприятието нито има намерение, нито необходимост да влиза в ликвидация или да преустановява дейност. В случай че е налице такова намерение или необходимост, финансовият отчет може да трябва да бъде изготвен на различна база. Ако случаят е такъв, финансовият отчет описва използваната база. Дружеството е изготвило финансовия отчет за текущата година на база на предположението за действащо предприятие. Нашите оценки по отношение на основни финансови показатели, по отношение на основни оперативни показатели и по отношение на други показатели потвърждават правилността на предположението за действащо предприятие през следващите години.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), както са одобрени от Европейския съюз.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет за представяне на акционерите, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

За да могат да придобият пълна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, както и за промените във финансовото състояние на Групата като цяло, потребителите на този неконсолидиран финансов отчет е необходимо да го четат заедно с консолидирания финансов отчет на Групата за финансовата година, завършваща на 31 декември на текущата година, веднага щом той бъде представен.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на определени имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, финансови активи, държани за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на

предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

Ръководството на предприятието прилага като база МСФО/МСС за текущо отчитане и за изготвяне на годишния финансов отчет. При съставяне на годишния финансов отчет за текущата година ръководството е спазвало следния състав от стандарти и разяснения:

МСС 1 Представяне на финансови отчети
МСС 2 Материални запаси
МСС 7 Отчети за паричните потоци
МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
МСС 10 Събития след края на отчетния период
МСС 11 Договори за строителство
МСС 12 Данъци върху дохода
МСС 16 Имоти, машини и съоръжения
МСС 17 Лизинг
МСС 18 Приходи
МСС 19 Доходи на наети лица
МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ
МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 23 Разходи по заеми
МСС 24 Оповестяване на свързани лица
МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване
МСС 27 Индивидуални финансови отчети
МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия
МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 32 Финансови инструменти: представяне
МСС 33 Нетна печалба на акция
МСС 34 Междинно финансово отчитане
МСС 36 Обезценка на активи
МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
МСС 38 Нематериални активи
МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40 Инвестиционни имоти
МСС 41 Земеделие
МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане
МСФО 2 Плащане на базата на акции
МСФО 3 Бизнес комбинации
МСФО 4 Застрахователни договори
МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси
МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване
МСФО 8 Оперативни сегменти
МСФО 9 Финансови инструменти
МСФО 10 Консолидирани финансови отчети
МСФО 11 Съвместни дейности

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 16 Лизинг

КРМСФО Разяснение 1: Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения

КРМСФО Разяснение 2: Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти

КРМСФО Разяснение 4: Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

КРМСФО Разяснение 5: Права за участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда

КРМСФО Разяснение 6: Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадно електрическо и електронно оборудване

КРМСФО Разяснение 7: Прилагане на подхода за преизчисляване на финансови отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики

КРМСФО Разяснение 8: Обхват на МСФО 2

КРМСФО Разяснение 9: Преоценка на внедрени деривативи

КРМСФО Разяснение 10: Междинно финансово отчитане и обезценка

КРМСФО Разяснение 11: МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и обратно изкупени собствени акции

КРМСФО Разяснение 12: Споразумение за концесионна услуга

КРМСФО Разяснение 13: Програми за лоялност на клиентите

КРМСФО Разяснение 14: МСС 19 Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие

КРМСФО Разяснение 15: Споразумения за строителство на недвижим имот

КРМСФО Разяснение 16: Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност

КРМСФО Разяснение 17: Разпределения на непарични активи на собствениците

КРМСФО Разяснение 18: Прехвърляне на активи от клиенти

КРМСФО Разяснение 19: Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал

КРМСФО Разяснение 20: Разходи за отсрочване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина

КРМСФО Разяснение 21: Налози

КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение

КРМСФО 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода

ПКР Разяснение 7: Въвеждане на еврото

ПКР Разяснение 10: Държавна помощ – без специална връзка с оперативната дейност

ПКР Разяснение 15: Оперативен лизинг – стимули

ПКР Разяснение 25: Данъци върху дохода – промени в данъчния статут на едно предприятие или неговите акционери

ПКР Разяснение 27: Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг

ПКР Разяснение 29: Споразумения за концесионна услуга: оповестяване

ПКР Разяснение 31: Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги

ПКР Разяснение 32: Нематериални активи – разходи за интернет страници

Предприятието прилага измененията и допълненията в Международните счетоводни стандарти, които са в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Промените са приети със следните нормативни актове:

1. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2113 на Комисията от 23 ноември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с международни счетоводни стандарти 16 и 41.

2. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2173 на Комисията от 24 ноември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен стандарт за финансово отчитане 11.
3. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2231 на Комисията от 2 декември 2015 година за изменение, по отношение на международните счетоводни стандарти 16 и 38, на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.
4. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2343 на Комисията от 15 декември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с международни стандарти за финансово отчитане 5 и 7 и международни счетоводни стандарти 19 и 34.
5. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2406 на Комисията от 18 декември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен счетоводен стандарт 1.

Нови стандарти, разяснения и изменения, в сила от 1 януари 2024 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане за финансовия период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети, в сила от 1 януари 2024 г.
 - i. Класификация на пасивите като текущи и нетекущи;
 - ii. Нетекущи пасиви с ковенанти.
- Изменения в МСФО 16 Лизинги: Лизингово задължение при продажба с обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г.
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - Правила на модела - Стълб 2, с незабавно прилагане.
- Изменения на МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Оповестявания на финансови инструменти: Финансови договорки с доставчици, в сила от 01 януари 2024 г.

Издадени нови и изменени МСФО стандарти, които още не са влезли в сила

1. МСС 21 – Ефекти от промените в обменните курсове, в сила от 01.01.2025 г.
2. МСФО 9 – Класификация на финансови активи – в сила от 01.01.2026 г.
3. МСФО 7 – Уреждане чрез електронни плащания – в сила от 01.01.2026 г.

2.2 Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите се отчитат чрез себестойността метод, според който съучастието се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за всеобхватния доход се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

При съставяне на индивидуалния финансов отчет на предприятието се спазват изискванията и правилата на МСС 27-Индивидуални финансови отчети и МСС 28-Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Инвестициите в дъщерните предприятия, съвместните предприятия и асоциираните предприятия се отчитат по себестойност или по справедлива стойност в съответствие с МСФО 9 (респективно, МСС 39). Част от активите се оценяват по следния начин: кредитите, вземанията и инвестициите, държани до падеж - по амортизирана стойност с използване на метода на ефективния лихвен процент; инвестиции в инструменти на собствения капитал, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, както и деривативи, които са обвързани с некотирани инструменти на собствения капитал или трябва да се уредят чрез прехвърлянето на такива некотирани инструменти на собствения капитал -- по цена на придобиване. Отчитаните по себестойност инвестиции се отчитат в съответствие с МСФО 5-Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности, когато са класифицирани като държани за продажба или включени в група за освобождаване, която е класифицирана като държана за продажба.

За притежаваните дялови участия в дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия се спазват изискванията на МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия. Оповестява се информация за значимите преценки и предположения за определяне на контрол, на съвместен контрол, на значително влияние и на вида съвместно предприятие.

За дяловите участия в дъщерни предприятия се оповестява информация за състава на групата, дяловото участие на неконтролиращите дялови участия, значителните ограничения върху способността за достъп до активи и уреждане на задължения, естество на рисковете с дяловите участия в консолидирани структурирани предприятия и други изисквания. За всяко от дъщерните предприятия се оповестява име, основно място на стопанска дейност, дела на участието на неконтролиращите дялови участия, печалбата или загубата за неконтролиращите дялови участия, натрупаните неконтролиращи дялови участия и обобщена финансова информация. Оповестяват се естеството и степента на значителните ограничения.

За дяловите участия в съвместни и асоциирани предприятия се оповестява информация за естеството, степента и финансовото въздействие и естеството на рисковете. За всяко съществено съвместно и асоциирано предприятие се оповестяват име, естество на отношения, основно място на стопанска дейност, дялово участие, оценка по метода на собствен капитал или по справедлива стойност, обобщена финансова информация. Оповестяват се естеството и степента на съществените ограничения.

За дяловите участия в неконсолидирани структурирани предприятия се оповестява информация за естество и обхват и естество на рисковете. За естеството на дяловите участия се оповестява качествена и количествена информация. За естеството на рисковете се оповестява допълнителна информация.

2.3 Отчитане по сегменти

Стопанският сегмент представлява група активи и стопански операции, участващи в предоставянето на продукти или услуги, и изложени на рискове и ползи, различни от тези на други стопански сегменти. Географският сегмент е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е изложен на рискове и ползи, различни от тези в други икономически среди. Отчитането по сегменти е отразено в консолидирания финансов отчет за текущата година.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

(2) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

Значими валутни курсове:

31 декември 2024 г.

	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.8826
1 евро се равнява на	1.95583
1 британски паунд се равнява на	2.35875
1 швейцарски франк се равнява на	2.07802

Промените в справедливата стойност на парични ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се анализират и се разделят на резултат от промени в амортизираната им стойност и от други промени в преносната им стойност. Валутни разлики, свързани с промените в амортизираната им стойност, се признават в печалбата или загубата, а другите промени в преносната стойност се признават в собствения капитал.

Разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата като част от печалба или загуба свързани с преизчислението им по справедлива стойност. Разлики от преизчисления на инвестиции, държани до падеж се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Земите и сградите (с изключение на инвестиционните имоти), са представени по справедлива стойност, на база редовни оценки от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Посочените активи се оценяват по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна от независими оценители ежегодно или на по-голям период от време при съществена промяна в справедливите стойности. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Всички други машини и съоръжения са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде

достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на земите и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат следните амортизационни норми (в проценти):

Сгради и съоръжения	4%
Машини и оборудване	10-50%
Транспортни средства	10-25%
Стопански инвентар	15%

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят. Стойностния праг на същественост за имотите, машините и съоръженията, приет от дружеството е 700 лв.

При използване на справедливи стойности се спазват изискванията и правилата на МСФО 13-Оценяване по справедлива стойност. Изхожда се от сделки за продажба на актива или за прехвърляне на пасива, които се извършват на основния пазар или на най-изгодния пазар, като включва транспортните разходи и изключва другите разходи по сделките.

Ръководството използва йерархията на справедливите стойности, като при възможност оценката е на ниво 1 според обявените цени на активните пазари. При невъзможност за прилагане на ниво 1, се преминава към ниво 2 за наблюдаване пряко или косвено на цени. Последният вариант е ниво 3, при което се разработват ненаблюдаеми хипотези. Цялостното оценяване на справедливата стойност се категоризира на нивото от йерархията на справедливите стойности, където е намиращата се на най-ниско ниво хипотеза от значение за цялостната оценка.

При оценката по справедлива стойност се използва най-подходящия подход. Подходът на пазарните сравнения се основава на текущата пазарна цена, наскоро постигната пазарна цена или коригирана пазарна цена за сходен обект. Прилага се за инвестиционни имоти, дългови или капиталови инструмент на борсата /акции и облигации/, инвестиции извън борсата и биологични активи. Подходът на базата на разходите се основава на преценки за стойност на замяна с нов актив, възраст и състояние на актива и икономическа степен на износеност. Прилага се за дълготрайни материални активи и дълготрайни нематериални активи. Подходът на базата на доходите се основава на преки методи за изчисляване на икономия на разходи, ценообразуване с премия, освобождаване от лицензионни възнаграждения, свръхпечалби или пък на косвени

методи за възвръщаемост на активите, остатъчна печалба, при което се постига съответствие между предположенията за паричните потоци и дисконтовия процент. Прилага се за обезценка на нефинансови задължения, финансови инструменти и единици, генериращи паричен поток.

Последната извършена преоценка, която е отчетена в счетоводството, е от текущата година. В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на справедливите стойности на посочените активи. При наличие на несъществени разлики, не се извършва отчитане на земите и сградите по нови справедливи стойности.

Ръководството оповестява отчетните обекти, чиято справедлива стойност е в баланса. Оповестява се при необходимост и същественост и справедлива стойност на отчетни обекти, които не фигурират в баланса.

Изискванията на МСФО 13 се прилагат при оценяването на земите, сградите и инвестиционните имоти в дружеството.

2.6 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти най-често представляват сгради или части от сгради, които не се ползват, но се притежават от Дружеството, за да бъдат отдадени под формата на оперативен наем. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна от независими оценители ежегодно или на по-голям период от време при съществена промяна в справедливите стойности. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход като част от текущия финансов резултат.

Последната извършена преоценка, която е отчетена в счетоводството, е от текущата година. В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на справедливите стойности на инвестиционните имоти. При наличие на несъществени разлики, не се извършва отчитане на активите по нови справедливи стойности.

2.7 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

За нематериалните активи се използват следните амортизационни норми в проценти:

Права върху интелектуална собственост	15%
Програмни продукти	50%
Други нематериални активи	15%

Стойностния праг на същественост за имотите, машините и съоръженията, приет от дружеството е 700 лв.

Обезценка на активите

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходите, които се извършват с цел готовност на продукта за продажба в определено състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване). Тези разходи включват:

- а) материали и стоки – всички доставни разходи, включително вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за ползване вид;
- б) продукцията и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности. База за разпределение на постоянните общопроизводствени разходи по продукти е количеството произведена продукция.

При отписване за използване и продажба материалните запаси се оценяват по метода на стандартната себестойност за разходите. Стандартната себестойност взема предвид нормалните нива на материали и доставки, труда, ефикасността и използване на капацитета. Те се преразглеждат редовно и ако е необходимо се преизчисляват съобразно новите условия. Отклоненията от стандартна себестойност до фактическа себестойност се отписват текущо за продадената продукция и стоки, а също така и в края на всеки отчетен период.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база на използвана информация от външни или вътрешни източници, като е съобразена със спецификата на различните видове материални запаси.

Когато се продават материални запаси, тяхната балансовата стойност се признава като разход през периода, през който съответният приход е бил признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализуема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

2.9 Финансови активи и пасиви и обезценка

Финансовите активи и финансовите пасиви са прекласифицирани при първоначалното прилагане на МСФО 9.

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

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието;
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Даден финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) 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.

Амортизирана стойност на финансов актив или финансов пасив е дефиниран термин за стойността, по която са оценяват финансовите активи или финансовите пасиви при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва, а за финансови активи - коригирана за всеки коректив за загуби. По амортизирана стойност се избират да се оценяват търговски вземания, търговски задължения, други вземания, други задължения, предоставени кредити, получени кредити, държавни ценни книжа и други активи и пасиви.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи;
- б) 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.

За главница се приема справедливата стойност на финансовия актив при първоначалното признаване. Лихвата обхваща възнаграждението за стойността на парите във времето, за кредитния риск, свързан със сумата на непогасената главница през определен период от време, и за други основни рискове и разходи по кредитирането, както и марж на печалба. По справедлива стойност през друг всеобхватен доход се избират да се оценяват акции в капитала на дружества, други финансови инструменти в капитала, държавни ценни книжа, финансови инструменти-пасиви, други активи и пасиви.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. При първоначалното признаване обаче предприятието може да направи неотменим избор за конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които иначе биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, да представя последващите промени на справедливата стойност в друг всеобхватен доход. По справедлива стойност през печалбата или загубата се избират да се оценяват акции в капитала на дружества, други финансови инструменти в капитала, финансови инструменти-пасиви, други активи и пасиви.

Предприятието може при първоначалното признаване неотменимо да определи даден финансов актив като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването (понякога наричано „счетоводно несъответствие“), което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази.

За оценка на финансов актив по амортизирана стойност основното условие е активите да бъдат държани за получаване, за да се съберат договорните парични потоци. За оценка на финансов актив по справедлива стойност през друг всеобхватен доход основното условие е активите да бъдат едновременно държани за събиране на договорни парични потоци и за продажба. За оценка на финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата основното условие е активите да не се оценяват по един от другите два бизнес модела, т.е. да бъдат държани за продажба като основна цел.

За правилно оценяване на финансовите активи, ръководството на предприятието е разработило бизнес модел. В бизнес модела се определят отделните видове финансови активи и принадлежността им към класификационните групи според определената цел съгласно МСФО 9. Предприятието определя конкретния състав на групите финансови активи според заложените цели в бизнес модела. Активите с поставена цел получаване на договорни парични потоци се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“. Активите с поставена цел получаване на договорни парични потоци и продажба на активите се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“. Активите с поставена цел продажба (и евентуални други активи извън предходните две групи,

ако има такива) се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Предприятието класифицира всички финансови пасиви като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, с изключение на:

а) финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, които са пасиви, се оценяват впоследствие по справедлива стойност;
б) финансови пасиви, които произтичат от прехвърлянето на финансов актив, неотговарящо на условията за отписване, или когато се прилага подходът на продължаващото участие;
в) договори за финансова гаранция. След първоначалното му признаване издателят на такъв договор го оценява впоследствие по по-високата от:

i) стойността на коректива за загуби;

ii) първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с този стандарт;

г) ангажименти за отпускане на заем с лихвен процент, който е по-нисък от пазарния. Издателят на такъв ангажимент го оценява впоследствие по по-високата от:

i) стойността на коректива за загуби;

ii) първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с МСФО 15;

д) условно възнаграждение, признато от купувача в бизнес комбинация, за която се прилага МСФО 3. Такова условно възнаграждение се оценява впоследствие по справедлива стойност, като промените се признават в печалбата или загубата.

Последващото оценяване на финансовите активи и на финансовите пасиви се извършва от предприятието съгласно разглеждания стандарт. След първоначалното му признаване предприятието оценява даден финансов актив по:

а) амортизирана стойност;

б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход;

в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Предприятието прилага изискванията за обезценка по отношение на финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност, и по отношение на финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Крайните корективи за обезценка съгласно МСС 39 са равнени с началните корективи за обезценка съгласно МСФО 9, класифицирани по категории на оценяване. Няма съществена промяна в резултатите през текущата година в сравнение с предходната финансова година.

Счетоводното отчитане на обезценката е различно при групите финансови активи. При наличие на обезценка на финансови активи от групата „Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“, разликата до балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. При наличие на обезценка на финансови активи от групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, разликата до балансовата стойност се отразява в другия всеобхватен доход (преоценъчният резерв).

Към всяка отчетна дата предприятието оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. Целта на изискванията за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване - независимо дали са оценени индивидуално или колективно - като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Финансов актив с кредитна обезценка е дефиниран термин за финансов актив, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този финансов актив. Като доказателство за кредитната обезценка на финансов актив могат да послужат наблюдавани данни за следните събития:

- а) значително финансово затруднение на емитента/издателя или на длъжника;
- б) нарушаване на договор като неизпълнение или просрочие;
- в) заемотателят/-те, по икономически или договорни причини, свързани с финансовото затруднение на заемополучателя, прави отстъпка/-и на заемополучателя, каквато/каквито заемотателят/-те не би/биха направил/-и при други обстоятелства;
- г) става вероятно, че заемополучателят ще бъде обявен в несъстоятелност или ще подлежи на друго финансово оздравяване;
- д) изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения; или
- е) закупуване или първоначално създаване на финансов актив с голям отбив, който отразява понесени кредитни загуби.

Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Ако през предходния отчетен период е оценило коректив за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, но към текущата отчетна дата предприятието определя, че условията по параграф 5.5.3 вече не са изпълнени, то оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца към текущата отчетна дата.

Очаквани кредитни загуби за 12 месеца е дефиниран термин за частта от очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, която представлява очакваните кредитни загуби, които произтичат от неизпълненията по финансов инструмент, които е възможно да настъпят в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

Кредитна загуба е дефиниран термин за разликата между всички договорни парични потоци, дължими на предприятието по договор, и всички парични потоци, които предприятието очаква да получи (т.е. целия паричен недостиг), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка). Предприятието оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции) за очаквания срок на този финансов инструмент. Паричните потоци, които се вземат предвид, включват парични потоци от продажбата на държани обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия. Допуска се, че очакваният срок на финансовия инструмент може да бъде оценен приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно очакваният срок на финансовия инструмент да бъде оценен приблизително по надежден начин, предприятието използва оставащия договорен срок на финансовия инструмент.

Очаквани кредитни загуби е дефиниран термин за среднопретеглената стойност на кредитните загуби, като за тегла служат съответните рискове от настъпване на неизпълнение. Очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента са очакваните кредитни загуби, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания срок на финансов инструмент. Коректив за загуби е корективът за очаквани кредитни загуби по финансови активи, оценявани в съответствие с изискванията на стандарта, лизингови вземания и активи по договори, натрупаната обезценка за финансови активи и провизиите за очаквани кредитни загуби по кредитни ангажименти и договори за финансова гаранция.

Предприятието признава в печалбата или загубата - като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване), необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

Към всяка отчетна дата предприятието оценява дали кредитният риск на финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. При оценката си предприятието отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на

финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване.

Ако съществува разумна и аргументирана информация за бъдещи периоди, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, предприятието не може да разчита единствено на информация за просрочие, когато определя дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване. Когато обаче не е възможно да се осигури информация, която касае по-скоро бъдещото развитие, а не статуса по отношение на просрочието (на индивидуална или колективна основа), без извършване на излишни разходи или усилия, предприятието може да използва информация за просрочие, за да определи дали е имало значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Независимо от начина, по който предприятието оценява значителното увеличение на кредитния риск, съществува оборима презумпция, че кредитният риск на финансов актив се е увеличил значително след първоначалното признаване, когато просрочието по договорните плащания надхвърля 30 дни. Предприятието може да обори тази презумпция, ако разполага с разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява, че кредитният риск не се е увеличил значително след първоначалното признаване, въпреки че просрочието по договорните плащания надхвърля 30 дни. Ако предприятието определи, че е налице значително увеличение на кредитния риск преди просрочието по договорните плащания да надхвърли 30 дни, оборимата презумпция не се прилага.

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, предприятието оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент, като съпоставя:

- а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и
- б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия).

Коригиран за кредитни загуби ефективен лихвен процент е дефиниран термин за процента, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия инструмент до амортизираната стойност на финансовия актив, който е закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка. При изчисляване на коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент предприятието оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия актив (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), както и очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният срок на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден на-чин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или оставащият срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Към всяка отчетна дата предприятието признава в печалбата или загубата стойността на промяната в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента като печалба или загуба от обезценка. Предприятието признава благоприятните промени в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента като печалба от обезценка, дори ако очакваните кредитни загуби

за целия срок на инструмента са по-малки от размера на очакваните кредитни загуби, които са били включени в приблизително оценените парични потоци при първоначалното признаване.

Предприятието винаги оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента за:

а) търговски вземания или активи по договор, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 15, и които:

i) не съдържат съществен компонент на финансиране (или, когато предприятието прилага практически целесъобразна мярка за договори със срок от една година или по-кратък) в съответствие с МСФО 15;

ii) съдържат съществен компонент на финансиране в съответствие с МСФО 15, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Тази счетоводна политика се прилага за всички подобни търговски вземания или активи по договор, но може да се прилага и отделно за търговски вземания и активи по договор;

б) лизингови вземания, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 17, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Тази счетоводна политика се прилага за всички лизингови вземания, но може да се прилага и отделно за вземанията по финансов и по оперативен лизинг.

Предприятието оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;

б) стойността на парите във времето; и

в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

Максималният срок, който се взема предвид при оценяването на очакваните кредитни загуби, е максималният срок на договорите (в т.ч. опции за удължаване), през който предприятието е изложено на кредитен риск, а не по-дълъг срок, дори той да съответства на стопанската практика. Някои финансови инструменти обаче включват както кредит, така и ангажимент по неусвоен кредит, като договорните права на предприятието да изисква погасяване и отмяна на ангажимента по неусвоен заем не ограничават експозицията на предприятието към кредитни загуби само за договорния срок на предизвестие. Единствено по отношение на такива финансови инструменти предприятието оценява очакваните кредитни загуби за срока, през който предприятието е изложено на кредитен риск, а очакваните кредитни загуби не могат да бъдат намалени чрез мерки за управление на кредитния риск, дори ако този срок надхвърля максималния договорен срок.

Обезценката на финансовите активи по МСФО 9 се обвързва с очакваните кредитни загуби. Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Предприятието признава промените в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, щом е налице значително увеличение на кредитния риск.

Няма необходимост и не са извършени промени в счетоводните политики за модифициране, преустановяване и отписване на финансовите активи. Финансовите активи на предприятието са основно търговски вземания и търговски задължения. За търговските вземания е определена политика с модел за обезценка.

Приходите от лихви за финансови активи се изчисляват по метода на ефективната лихва. Отделно се представят размера на приходите от лихви за активите с оценка по амортизирана стойност и за активите с оценка по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

Оценяването по амортизирана стойност на финансови активи се извършва съгласно изискванията на стандарта. Приходите от лихви се изчисляват чрез използването на метода на ефективната лихва. При това изчисление ефективният лихвен процент се прилага към брутната балансова стойност на финансовия актив, с изключение на:

- а) закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. За тези финансови активи предприятието прилага коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив при първоначалното признаване;
- б) финансови активи, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка. За тези финансови активи предприятието прилага ефективния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив в последващите отчетни периоди.

Метод на ефективната лихва е дефиниран термин за метода, използван при изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и при разпределяне и признаване на лихвените приходи или лихвените разходи в печалбата или загубата през съответния период. Ефективен лихвен процент е дефиниран термин за процента, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия актив или финансовия пасив до брутната балансова стойност на финансов актив или до амортизираната стойност на финансов пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент предприятието оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), но не взема предвид очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии или отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният срок на група от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Разходите със загуби от обезценка на финансови активи се изчисляват по модел, съобразен с основните изисквания на стандарта. Тези разходи се представят в отделна статия към приходите и разходите. Възстановените загуби от обезценка на активите също се представят в отделна статия в отчета.

Търговските вземания се групират за целите на обезценката. Обособяват се групи за исторически анализ и изчисляване на конкретен размер на обезценка според срокове на плащания, срокове на просрочия, връзка на клиента по отношение на свързаност и други допълнителни фактори.

Предприятието няма операции, по които да се явяват експозиции от рискове по хеджирани позиции. При необходимост от такива операции е избрана счетоводна политика за неприлагане на изискванията за отчитане на хеджирането на МСФО 9.

2.10 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на

провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за дейността. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите за дейността в текущия резултат.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.12 Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

2.13 Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Търговските задължения се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на отчета.

2.14 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.15 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи данъчни печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.16 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

Дружеството начислява задължения към персонала по компенсируеми платени отпуски съгласно изискванията на Кодекса на труда. Оценката е по недисконтираното брутно трудово възнаграждение в края на годината, което се коригира при очакване за промяна през следващата година. Заедно с възнагражденията се изчисляват дължимите осигуровки към държавата за сметка на работодателя, като се имат предвид приетите нормативи за следващата година.

От 2015 г. Търговска лига - ГАЦ АД заделя провизии за възникване на обезщетения при пенсиониране на персонала, съгласно изискването на чл.222 от Кодекса на труда. Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при напускане и изисква прилагането на актюерски методи за изчисляване на задължението на работодателя. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи, чрез прилагане на кредитния метод на прогнозираните единици.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на отработения и предстоящия им трудов стаж. Общото задължение се разпределя през целия очакван трудов стаж на наетото лице при работодателя, като размерът на задължението към момента на оценката представлява пропорционална част, отнасяща се за годините на отработения трудов стаж. Всяка единица – година отработен трудов стаж се измерва отделно за да се определи окончателния размер на задължението. На базата на структурата на служителите по пол и възраст са приложени статистически вероятности лицата да не доживеят до възрастта, необходима за придобива на право на пенсия или да напуснат работодателя по други причини преди да са придобили право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.

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

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

Тъй като провизиите за обезщетения на персонала имат дългосрочен характер на задължение те се отразяват в нетекущите пасиви в Отчета за Финансовото състояние на Търговска лига-ГАЦ АД.

Демографските допускания отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение. Лицата могат да отпаднат преди пенсиониране по различни причини: оттегляне, съкращаване на щат, заболяване, смърт и др. Демографските допускания отразяват специфични вероятности, които се базират на статистическа информация за населението на страната и са приложени към структурата на персонала по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Таблицата за смъртност отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Използвана е Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2020 – 2022 година на Националния статистически институт.

На базата на предоставена информация за текущото на персонала през последните четири години и очакваното реструктуриране на дружеството през следващите две години е отразена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване. Тази вероятност¹ е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Финансовите допускания се прилагат към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на неговата настояща стойност. Приетите лихвени проценти представляват много важна част от процеса на оценката, тъй като се използват за дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, в резултат на което се получават капитализираните стойности на бъдещите плащания. Финансовите допускания отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др. При определянето на финансовите параметри следва да се има в предвид дългосрочния характер на задължението към по-голямата част от наетите лица, според момента на възникване на задължението за изплащане на обезщетение.

Приложения процент за ръст на заплатите е от съществено значение за определяне на размера на задължението към момента на неговото възникване. Размерът на този процент е определен

на базата на статистическа информация за ръста на заплатите в дружеството през последните пет години и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Като се има предвид статистическата информация за доходите и инфлацията в страната и очакванията на работодателя е определен прогнозният ръст на заплатите. Прогнозираният ръст на заплатите е в размер на 2 на сто годишно.

Според изискването на стандарта процента с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към дата на счетоводния баланс, който носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Удачно е също така като процент на дисконтиране да се използва и бъдещата норма на възвращаемост на активите на предприятието. Поради дългосрочния характер на задължението и липсата на такива финансови инструменти, отразяващи фиксирана доходност за по-дълъг срок е преценено, че като норма на дисконтиране може да се приложи очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите следвайки изискванията на МСС 19. Процента на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на Търговска лига - ГАЦ АД към 31.12.2023г., е 3.75 на сто годишно за целия срок на задължението. Към 31.12.2024 г. процента на дисконтиране е 3.95 на сто годишно за целия срок на задължението.

При определянето на момента на пенсиониране за всички лица, работещи на трудов договор в компанията се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на трета категория труд.

Към 31.12.2024 г. Търговска лига - ГАЦ АД е заделила провизии за възникване на обезщетения при пенсиониране на персонала и те са отразени в годишния отчет.

2.17 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

2.18 Лизингови договори

Дружеството като лизингодател

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

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора. Основни критерии, които индивидуално или в комбинация водят по принцип до класифициране на лизинговия договор като договор за финансов лизинг, са например:

а) лизинговият договор прехвърля собствеността върху основния актив на лизингополучателя към края на срока на лизинговия договор;

- б) лизингополучателят притежава опция за закупуване на основния актив на цена, която се очаква да бъде достатъчно по-ниска от справедливата стойност към датата, на която опцията може да бъде упражнена, за да бъде достатъчно сигурно към датата на въвеждане, че опцията ще бъде упражнена;
- в) срокът на лизинговия договор покрива по-голямата част от икономическия живот на основния актив дори ако правото на собственост не е прехвърлено;
- г) на датата на въвеждане настоящата стойност на лизинговите плащания се равнява по същество на най-малко цялата справедлива стойност на основния актив;
- д) основният актив има дотолкова специфичен характер, че само лизингополучателят може да го използва без съществени модификации.

Дружеството като лизингополучател

МСФО 16 Лизинг е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. При лизингополучателите водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга – за всички лизингови договори с реална продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, е направен от тяхна страна по-подробен анализ на условията на договорите с цел възможност да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на част от договорите за оперативен лизинг, тъй като дружеството е лизингополучател.

За лизингов договор дружеството приема договор или част от договор, по силата на който срещу възнаграждение се прехвърля правото на ползване на даден актив (основния актив) за определен период от време. Договор за финансов лизинг е лизингов договор, при който се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден основен актив. Оперативен лизинг е лизингов договор, при който не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден основен актив.

Лизингополучателят може да избере да не прилага изискванията за признаване на активи с право на ползване по отношение на:

- а) краткосрочни лизингови договори;
- б) лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, когато е нов.

Лизингът на основен актив не отговаря на условията за лизинг на актив с ниска стойност, ако естеството на актива е такова, че когато е нов, активът обикновено не е с ниска стойност. Например, лизингът на автомобили не би отговарял на условията за лизинг на активи с ниска стойност, тъй като новият автомобил обикновено не е с ниска стойност. Основни активи с ниска стойност могат да бъдат например таблетки и персонални компютри, дребни канцеларски мебели и телефонни апарати. Предприятието определя точен минимален праг в лева за активи, които няма да се третират по основния ред за признаване и отчитане, определен в стандарта – 9 000 лв. Лизингополучателят избира да не прилага изискванията и за лизинговите договори, чийто срок изтича в рамките на 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

За посочените в горния абзац договори лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор или на друга систематична база. Лизингополучателят прилага друга систематична база, когато тази база отразява по-точно ползите за лизингополучателя. Приема се, че основен актив с ниска стойност съществува, ако лизингополучателят може да се възползва от неговата употреба самостоятелно или заедно с

други ресурси, които са лесно достъпни за лизингополучателя и не е силно зависим от други активи или е тясно свързан с тях.

В началото на договора предприятието преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За договор, който съдържа лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, лизингополучателят разпределя възнаграждението по договора за всеки лизингов компонент въз основа на относителната единична цена на лизинговия компонент и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти. Относителната единична цена на лизинговите и нелизинговите компоненти се определя въз основа на цената, която лизингодателят или сходен доставчик би начислил на предприятието за този или подобен компонент поотделно. Ако наблюдаемата самостоятелна цена не е непосредствено достъпна, лизингополучателят прави приблизителна оценка на единичната цена, като използва в максимална степен наблюдаемите данни.

Предприятието определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно със:

- а) периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция;
- б) периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

При оценката на това дали е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни опцията да удължи или няма да упражни опцията да прекрати срока на лизинга, предприятието взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул за лизингополучателя да упражни опцията да удължи или да не упражни опцията да прекрати срока на лизинга.

На началната дата лизингополучателят признава актива с право на ползване. На началната дата лизингополучателят признава едновременно и пасива по лизинга. На началната дата лизингополучателят оценява актива с право на ползване по цена на придобиване. Цената на придобиване на актива с право на ползване обхваща:

- а) размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга;
- б) лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга;
- в) първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя (търговски комисионни, юридически хонорари и други);
- г) оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор, освен ако тези разходи са направени за производството на материални запаси. Задължението за тези разходи се поема от лизингополучателя към началната дата или, вследствие използването на основния актив, през определен период.

На началната дата лизингополучателят оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, лизингополучателят използва диференциалния лихвен процент на лизингополучателя. На началната дата лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат следните плащания за правото на ползване на основния актив по време на срока на лизинговия договор, които не са платени към началната дата:

- а) фиксирани плащания минус подлежащите на получаване стимули по лизинга;
- б) променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;

в) суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;

г) цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция;

д) плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

Когато прилага модела на цената на придобиване, лизингополучателят оценява актива с право на ползване по цена на придобиване:

- а) минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка;
- б) коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга.

Лизингополучателят прилага изискванията за амортизация в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, когато амортизира актив с право на ползване. Ако собствеността върху актива се прехвърля на лизингополучателя по силата на лизинговия договор до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване от лизингополучателя, последният амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на основния актив. В противен случай лизингополучателят амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано. Лизингополучателят прилага МСС 36 Обезценка на активи, за да определи дали активът с право на ползване е обезценен и да отчете всички установени загуби от обезценка.

Ако основният актив при договор за лизинг отговаря на дефиницията за инвестиционен имот, дружеството прилага МСС 40 за отчитане на актива с право на ползване. Една и съща политика за последваща оценка се прилага по отношение на собствените и по отношение на наетите инвестиционни имоти. Не е задължителна една и съща политика за последваща оценка по отношение на собствените и по отношение на наетите имоти, машини и съоръжения. Дружеството прилага модела на цената на придобиване за земи и сгради, които класифицира като активи с право на ползване, за разлика от собствените земи и сгради, за които се прилага модела на преоценената стойност.

След началната дата лизингополучателят преоценява пасива по лизинга, за да отрази промените в лизинговите плащания. Лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако обаче балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула и има по-нататъшно намаляване в оценката на пасива по лизинга, лизингополучателят признава остатъчна сума на преоценката в печалбата или загубата.

Лизингополучателят преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригиран дисконтов процент в следните случаи:

- а) има промяна в срока на лизинговия договор. Лизингополучателят определя коригираните лизингови плащания въз основа на коригирания срок на лизинговия договор;
- б) има промяна в оценката на опция за закупуване на основния актив, направена съобразно събитията и обстоятелствата във връзка с опция за закупуване. Лизингополучателят определя коригираните лизингови плащания, за да бъде отразена промяната в сумите, дължими съгласно опцията за закупуване.

Лизингополучателят отчита изменението на лизинговия договор като отделен лизинг, ако едновременно:

- а) изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя правото на ползване на един или повече основни активи;
- б) възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелствата по конкретния договор.

Втори вариант е изменението в лизинговия договор да не е отчетено като отделен лизинг към датата на влизане в сила на изменението. В този случай лизингополучателят:

- а) разпределя възнаграждението в променения договор;

- б) определя срока на изменения лизингов договор;
- в) преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригиран дисконтов процент.

Ако изменение в лизингов договор не е отчетено като отделен лизинг, лизингополучателят отчита преоценката на пасива по лизинга като:

- а) намалява балансовата стойност на актива с право на ползване, за да отрази частичното или пълно прекратяване на лизинговия договор, за изменения на лизинговия договор, намаляващи неговия обхват. Лизингополучателят признава в печалбата или загубата всички доходи или загуби, свързани с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор;
- б) извършва съответните корекции на актива с право на ползване за всички други изменения на лизинговия договор.

2.19 Признаване на приходите и разходите

Счетоводните политики, специфични за предприятието, са разработени съгласно принципите на МСФО 15 относно основните приходни потоци на предприятието. При прилагане на стандарта предприятието анализира следните етапи:

1. Идентифициране на договора с клиент.
2. Идентифициране на отделните задължения за изпълнение в договора с клиент.
3. Определяне на цената на сделката в договора с клиент.
4. При необходимост разпределяне на цената на сделката към отделните задължения за изпълнение в договора с клиент.
5. Признаване на приход, включително при удовлетворяване на всяко отделно задължение в договора с клиент.

Предприятието отчита договор с клиент, който е в обхвата на настоящия стандарт, единствено когато са изпълнени всички от следните критерии:

- а) страните по договора са одобрили договора (в писмен вид, устно или в съответствие с други обичайни търговски практики) и са решени да изпълняват съответните си задължения;
- б) предприятието може да идентифицира правата на всяка от страните по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
- в) предприятието може да идентифицира условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- г) договорът има търговска същност (т.е. в резултат от договора се очаква да се променят рискът, времевите параметри или размерът на бъдещите парични потоци на предприятието); както и
- д) има вероятност предприятието да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента. При оценяването на вероятността възнаграждението да бъде получено, предприятието взема предвид само способността и намерението на клиента да заплати размера на възнаграждението в изисквания срок. Размерът на възнаграждението, на което предприятието ще има право, може да бъде понисък от цената, посочена в договора, ако възнаграждението е променливо, тъй като предприятието може да предложи на клиента ценова отстъпка.

Допълнителни оповестявания за размера на въздействието, което прилагането на МСФО 15 оказва в настоящия отчетен период върху всяка отделна статия на финансовия отчет спрямо изискванията, прилагани до момента, както и обяснение на причините за съществени промени са представени по-долу:

Няма съществени промени при признаване на приходите през текущата финансова година в сравнение с прилаганата през предходната финансова година счетоводна политика.

Предприятието признава приходите, когато (или като) предприятието удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга (т.е. актив) на

клиента. Даден актив е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Идентифицирането и удовлетворяването на задълженията за изпълнение водят до прилагане на метод за признаване на прихода в определен момент от времето. Не се прилага метод за признаване на прихода в течение на времето. Запазват се използваните методи за признаване на прихода в сравнение с предходната финансова година. При необходимост от прилагане на метод за признаване на прихода в течение на времето се изчисляват приблизителни суми за оценка на евентуални гаранции, услуги по поддръжката, предварително заплатени такси и предпроизводствени разходи.

Само при необходимост се използват подходящи методи за приблизително оценяване на единичната продажна цена на стока или услуга, които включват, но не се ограничават до, следното:

а) подход на коригираната пазарна оценка - предприятието би могло да направи оценка на пазара, на който продава стоките или услугите си, и да изчисли приблизително цената, която клиентът на този пазар би бил готов да плати за стоките или услугите. Този подход може също да включва позоваване на цени за подобни стоки или услуги, предлагани от конкурентите на предприятието, и коригиране на тези цени, както е необходимо, за да отразяват разходите и маржовете на предприятието;

б) подход на очаквани разходи плюс марж - предприятието би могло да прогнозира очакваните си разходи, свързани с удовлетворяване на задължението за изпълнение, и след това да прибави подходящ марж за тази стока или услуга;

в) остатъчен подход - предприятието може да оцени приблизително единичната продажна цена, като се позове на общата цена на сделката минус сбора от наблюдавани единични продажни цени на други обещани в договора стоки или услуги.

При оценка на задълженията за изпълнение за удовлетворяване с времето, приходите се признават при положение, че дейността на предприятието не създава актив с алтернативна употреба за предприятието и то разполага с гарантирано право на плащане за дейността, извършена към съответната дата.

Ако задължение за изпълнение не е удовлетворено с течение на времето, предприятието удовлетворява задължението към определен момент във времето. За да се определи моментът, в който даден клиент получава контрол върху обещания актив и предприятието удовлетворява задължението за изпълнение, предприятието взема предвид изискванията относно контрола. В допълнение, предприятието взема предвид признаци за прехвърлянето на контрола, които включват, но не се ограничават до следното:

а) предприятието има съществуващо право на плащане за актива - ако клиентът е понастоящем задължен да заплати за актива, това може да означава, че в замяна клиентът е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива;

б) клиентът има законното право на собственост върху актива - законното право на собственост може да показва коя страна по договора може да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други предприятия до тези ползи. Следователно прехвърлянето на законното право на собственост върху актив може да означава, че клиентът е получил контрол върху актива. Ако предприятието запазва законното право на собственост само като защита срещу неплащане от страна на клиента, тези права на предприятието не възпрепятстват клиента да получи контрол върху актива;

в) предприятието е прехвърлило физическото владение върху актива - физическото владение на клиента върху актива може да показва, че клиентът има способността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други предприятия до тези ползи. Въпреки това физическо владение може и да не съвпада с контрола върху даден актив. Например, в някои споразумения за обратно изкупуване

и договори за консигнация, клиентът или получателят може да влязат във физическо владение върху актива, който предприятието контролира. И обратно, в някои договорености за фактуриране и задържане, предприятието може да запази физическото владение върху актив, който се контролира от клиента. Примери са споразумения за обратно изкупуване, споразумения за консигнация и договорености за фактуриране и задържане;

г) клиентът носи значителните рискове и ползи от собствеността върху актива - прехвърлянето към клиента на значителните рискове и ползи от собствеността върху актива може да показва, че той е получил възможността да ръководи използване-то и да получава по същество всички останали ползи от актива. Въпреки това при извършването на оценка на рисковете и ползите от собствеността върху обещания актив, предприятието изключва всякакви рискове, които пораждат отделно задължение за изпълнение в допълнение към задължението за изпълнение, свързано с прехвърлянето на актива. Например, предприятието може да е прехвърлило контрола върху актива на клиента, но все още да не е удовлетворило допълнителното задължение за изпълнение, свързано с предоставянето на услуги по поддръжката във връзка с прехвърления актив;

д) клиентът е приел актива - приемането на актива от клиента може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива.

Предприятието признава приходите при прехвърляне на контрола, като е в ролята на принципал, тъй като притежава контрола върху стоките и услугите, преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно договорните споразумения с клиентите предприятието не се явява агент при продажбата.

При определяне на цената на сделката предприятието коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето, ако моментът на плащане, договорен (пряко или косвено) от страните по договора, по-рано за клиента или предприятието значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Значителен компонент на финансиране може да съществува независимо от това дали обещаното финансиране е изрично посочено в договора, или се подразбира от условията за плащане, договорени от страните по договора. В обичайната дейност на предприятието няма значителен компонент на финансиране в договорите с клиенти.

При определяне на цената на сделката предприятието взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху продажбите). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Естеството, времевите показатели и размерът на възнаграждението, обещано от клиента, влияят на приблизителната цена на сделката. При определяне на цената на сделката предприятието взема предвид въздействието на всички от следните:

- а) променливото възнаграждение;
- б) оценки на променливото възнаграждение, съдържащи ограничения;
- в) съществуването на значителен компонент на финансиране в договора;
- г) непарично възнаграждение; както и
- д) възнаграждение, дължимо на клиент.

Няма необходимост от разпределение на цената на транзакцията към отделните задължения за изпълнение. При евентуална необходимост от това се прилагат относителни самостоятелни продажни цени. В краен случай се прилага метод за приблизително оценяване на база на използването на наблюдаеми входящи данни.

Активите по договори с клиенти отразяват вземанията по признати приходи от продажби. През отчетния период са получени парични средства в резултат на погасяване на вземания по

продадени продукция, стоки и услуги с прехвърляне на контрол. Пасивите по договори с клиенти отразяват задълженията по получени аванси за бъдещи продажби. През отчетния период са признати като приходи и в текущия резултат получените аванси за продадени продукция, стоки и услуги с прехвърляне на контрол. Към края на финансовата година активите по договори с клиенти са коригирани с подходящ модел на очакваната кредитна загуба по МСФО 9.

Оповестяването на приходите по категории отразява характера, времевите параметри и несигурността на приходите и паричните потоци, като води до разбиране на главните фактори. Същото важи за оповестяване на очакваната кредитна загуба. Основните оповестявания са представени по-нататък в приложенията.

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване на база на документална обосновааност. Спазват се принципите на текущо начисляване и съпоставимост с приходите. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. Стопанската изгода на разсрочените разходи е обвързана със следващ отчетен период.

2.20 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(a) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск. Основните рискове възникват при деноминираните в щатски долари парични средства в банкова сметка.

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като нетекущи финансови активи. Дружеството е изложено също така на риск от промени в цените на търгуваните стоки.

За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа и в стоки, Дружеството диверсифицира своя портфейл.

Инвестициите на Дружеството в капитала на други предприятия, които са публично търгувани, се търгуват на Българска фондова борса, София.

Нетната печалба за годината се влияе от печалби/загуби от капиталови ценни книжа, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Другите резерви в капитала се повишават/понижават в резултат на печалби/загуби от капиталови ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя заеми основно с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември на текущата и на предходната година Дружеството не притежава лихвоносни активи, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на справедливата стойност.

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от търговски вземания от клиенти, пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотeki на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат неизпълнение за минали периоди. Те са както следва:

	2024	2023
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Предоставени нетекущи заеми със срок на падеж (Приложения 12)	7 727	11 025
Дългосрочни инвестиции в акции и дялове (Приложения 10 и 11)	57 962	53 408
Текущи финансови активи (Приложение 16)	416	238
Търговски и други вземания (Приложение 15)	28 411	43 102
Парични средства в банки (Приложение 17)	1 062	2 871
Общо	95 571	110 644

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии. Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми по пасивите са договорните недисконтирани парични потоци.

	По-малко от 1 година	Повече от 1 година
Към 31 декември 2023		
Получени заеми от банки и по лизинг (Приложение 20)	56 423	63 551
Получени облигационни заеми (Приложение 20)		52 000
Търговски и други задължения (Приложение 22)	79 320	5 139
Към 31 декември 2024		
Получени заеми от банки и по лизинг (Приложение 20)	24 985	79 131
Получени облигационни заеми (Приложение 20)		52 000
Търговски и други задължения (Приложение 22)	95 076	5 687

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал на дъщерните дружества, да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост

От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	2024 ХИЛ. ЛВ.	2023 ХИЛ. ЛВ.
Собствен капитал (Прил. 18, 19)	70 871	51 803
Текущи заеми (Прил. 20)	16 490	49 572
Нетекущи заеми (Прил. 20)	79 131	49 110
Пари и парични еквиваленти (Прил. 17)	1 062	2 913
Заеми към дъщерни дружества (Приложение 30 v)	1 931	1 742
Инвестиции в дъщерни дружества (Приложение 9)	57 955	53 408

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

При определяне на данъците върху дохода се спазват изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

(б) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса ръководството прегледа неговите модели за да подсили, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спред.

Поради промените на финансовите пазари в последно време справедливата цена на финансовите инструменти може значително да се промени през следващия финансов период.

При определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти се спазват изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

При определяне на кредитния риск на вземанията и другите финансови инструменти се спазват изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

(г) провизии за обезщетения при пенсиониране на персонала

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

При определяне на задълженията към персонала за обезщетения при пенсиониране се спазват изискванията на Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица.

(д) провизии за компенсируеми отпуски на персонала

Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при ползване на платен отпуск и изисква прилагането на точни подходящи методи за изчисляване на задължението на работодателя. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на неизползваните дни от компенсируемите отпуски и актуалната стойност на сумата за възнаграждения и осигуровки за работодателя. Осигуровките се формират на база приетите от държавата нормативи за следващата година.

5 Отчитане по сегменти

Дружеството не е задължено да оповестява данни за отчитане по сегменти. Информацията за дейността по сегменти обичайно е предоставена в консолидирания финансов отчет към края на отчетния период.

Информация за дейността по оперативни сегменти се изисква съгласно МСФО 8. Предприятието не е публично и не попада в обхвата на изискванията за задължително оповестяване на секторна информация.

Оперативен сегмент е компонент на предприятието:

а) който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на същото предприятие);

б) чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководителя на предприятието, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му;

в) за който е налице отделна финансова информация.

Оперативен сегмент може да предприема бизнес дейности, за които още не получава приходи, например, операциите по създаване на предприятие могат да бъдат оперативен сегмент преди да печелят приходи.

Предприятието отчита отделно информация за всеки оперативен сегмент, който: е бил идентифициран или е резултат от обединяването на два или повече от тези сегменти и надхвърля количествените прагове в параграф 13 на МСФО 8.

Оперативните сегменти често показват сходни дългосрочни резултати на дейност, ако имат сходни икономически характеристики. Например биха се очаквали сходни дългосрочни средни брутни маржове за два оперативни сегменти, ако техните икономически характеристики са сходни. Два или повече оперативни сегмента могат да бъдат обединени в един оперативен сегмент, ако обединяването е в съответствие с основния принцип на настоящия МСФО, сегментите имат сходни икономически характеристики и сегментите са сходни във всяко от следните отношения:

- а) естеството на продуктите и услугите;
- б) естеството на производствените процеси;
- в) вида или класа клиенти за техните продукти и услуги;
- г) методите, използвани, за разпространяване на техните продукти или за предоставяне техните услуги.

Бизнес дейностите на дружеството, от които то получава приходи и понася разходи, следва да се третира преимуществено като един оперативен сегмент – търговия на лекарствени форми. Оперативните резултати редовно се преглеждат от ръководителя на предприятието, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му.

6 Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни и средства	Стопански инвентар	Общо
На 1 януари 2023 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	11 208	95 265	4 601	4 533	115 607
Натрупана амортизация	(380)	(40 959)	(3 837)	(1 636)	(46 812)
Балансова стойност	10 828	54 306	764	2 897	68 795
Балансова стойност в началото на периода	10 828	54 306	764	2 897	68 795
Новопридобити	15 660	13 973	500	573	30 706
Отписани по балансова стойност	(568)	(79)	(207)	(41)	(895)
Разход за амортизация	(305)	(8 121)	(178)	(679)	(9 283)
Отписана амортизация	-	63	206	41	310
Преоценка	-	-	-	-	-
Балансова стойност в края на периода	25 615	60 142	1 085	2 791	89 633
На 31 декември 2023 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	26 300	109 159	4 894	5 065	145 418
Натрупана амортизация	(685)	(49 017)	(3 809)	(2 274)	(55 785)
Балансова стойност	25 615	60 142	1 085	2 791	89 633

Към 1 януари 2024 г.

Балансова стойност в началото на периода	25 615	60 142	1 085	2 791	89 633
Новопридобити	13 688	5 868	140	509	20 205
Отписани по балансова стойност		(243)	(208)	(6)	(457)
Разход за амортизация	(497)	(8 509)	(209)	(718)	(9 933)
Отписана амортизация	-	215	209	6	430
Преоценка					
Балансова стойност в края на периода	38 806	57 473	1 017	2 582	99 878
На 31 декември 2024 г.					
Отчетна (преоценена) стойност	39 918	114 548	4 827	5 875	165 168
Натрупана амортизация	(1 112)	(57 075)	(3 810)	(3 293)	(65 290)
Балансова стойност	38 806	57 473	1 017	2 582	99 878

В показателите са включени активите с право на ползване. В стойността не са посочени сумите, които представляват разходи за придобиване на дълготрайни активи. Посочените активи са 8 161 хил. лева към 31.12.2023г. и 38 088 хил. лева към 31.12.2024г.

Към края на годината имотите, машините и съоръженията са потвърдени с годишна инвентаризация.

Земите и сградите са представени по балансова стойност, която не се различава от тяхната справедлива стойност.

През 2024 г. е направена преоценка на имотите (земи и сгради) на дружеството по оценителски доклад от лицензиран оценител. Останалите активи в групата Имоти, машини и съоръжения са оценени с годишна оценка - себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на всички активи от групата на имотите, машините и съоръженията не е по-малка от възстановимата им стойност.

В стопанската дейност се използват значими дълготрайни активи, които са чужда собственост – помещения като част от сгради, съоръжения, машини и оборудване.

Сгради, съоръжения и транспортни средства са заведени като активи с право на ползване по договори за оперативен лизинг, чиято отчетна стойност към 31.12.2024 г. е 2 686 хил. лв., а към 31.12.2023 г. е 1 756 хил. лв. През текущата година са им начислени разходи за амортизация, като начислената амортизация на наличните активи в края на периода е в размер на 595 хил. лв., а в края на предходния – 983 хил.лв. Балансовата стойност на активите с право на ползване възлиза на 1 108 хил. лв. към 31.12.2024 г. и 773 хил. лв. към 31.12.2023 г.

Активите с право на ползване по договори за оперативен лизинг са оценени с годишна оценка себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на активите не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

Активите с право на ползване са потвърдени с извършена годишна инвентаризация.

Активите с право на ползване по договори за оперативен лизинг се класифицират в следните групи със стойности към 31.12.2023 г.:

Група активи	Отчетна стойност хил. лв.	Амортизация хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.
Сгради	4	(686)	610
Съоръжения	288	(216)	72
Транспорти средства	172	(81)	91
Общо	1 756	(983)	773

Активите с право на ползване по договори за оперативен лизинг се класифицират в следните групи със стойности към 31.12.2023 г.:

Група активи	Отчетна стойност хил. лв.	Амортизация хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.
Сгради	1 932	(1 112)	820
Съоръжения	583	(328)	72
Транспортни средства	172	(137)	255
Общо	2 686	(1 578)	1 108

Машини и оборудване са заведени като активи с право на ползване по договори за финансов лизинг, чиято отчетна стойност към 31.12.2024 г. е 103 992 хил. лв., а към 31.12.2023 г. е 29 990 хил. лв. През текущата година са им начислени разходи за амортизация, като начислената амортизация на наличните активи в края на периода е в размер на 8 604 хил. лв., а в края на предходния – 7 753 хил. лв. Балансовата стойност на активите с право на ползване възлиза на 56 682 хил. лв. към 31.12.2024 г. и 22 237 хил. лв. към 31.12.2023 г.

Активите с право на ползване по договори за финансов лизинг са оценени с годишна оценка себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на активите не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

Активите с право на ползване са потвърдени с извършена годишна инвентаризация.

Активите с право на ползване по договори за финансов лизинг се класифицират в следните групи със стойности към 31.12.2023 г.:

Група активи	Отчетна стойност хил. лв.	Амортизация хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.
Стопански инвентар	12	(4)	8
Машини и оборудване	29 975	(7 749)	22 226
Програмни продукти	3	-	3
Общо	29 990	(7 753)	22 237

Активите с право на ползване по договори за финансов лизинг се класифицират в следните групи със стойности към 31.12.2024 г.:

Група активи	Отчетна стойност хил. лв.	Амортизация хил. лв.	Балансова стойност хил. лв.
Стопански инвентар	3 595	(1 740)	1 855
Машини и оборудване	99 802	(45 278)	54 524
Програмни продукти	595	(291)	304
Общо	103 992	(47 310)	56 682

7 Нематериални активи

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
1 януари		
Отчетна стойност	3 051	2 696
Натрупана амортизация	(2 469)	(2 338)
Балансова стойност	582	358
Към 31 декември		
Балансова стойност в началото на периода	582	358
Новопридобити	239	355
Отписани по балансова стойност	-	-
Разход за амортизация	(160)	(131)
Отписана амортизация	-	-
Балансова стойност в края на периода	664	582
На 31 декември		
Отчетна стойност	3 292	3 051
Натрупана амортизация	(2 628)	(2 469)
Балансова стойност	664	582

В състава на групата влизат програмни продукти, лицензи и други нематериални активи. Нематериалните активи са оценени с годишна оценка - себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на нематериалните активи не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

Към края на годината нематериалните активи са потвърдени с годишна инвентаризация.

8	Инвестиционни имоти	2024	2023
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
	В началото на годината	79 850	77 162
	Подобрения и новопридобити през годината	618	2 692
	Продадени през годината	-	-
	Увеличение до справедлива стойност	66	280
	Намаление до справедлива стойност		(284)
	Към края на годината	80 534	79 850

В края на 2024 г. е направена преоценка на имотите на дружеството по оценителски доклад от лицензиран оценител. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на активи от тази група не е по-малка от възстановимата им стойност.

Към края на годината инвестиционните имоти са потвърдени с годишна инвентаризация.

9 Финансови активи

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови активи по амортизирана стойност		
Нетекущи предоставени заеми	7 727	11 025
Инвестиции в дъщерни предприятия	57 955	53 408
Ценни книжа	7	41
Текущи лихви по предоставени заеми	416	238
Търговски и други вземания	28 411	43 102
Пари и парични еквиваленти	1 062	2 913

Общо финансови активи**95 578****110 727**

Дружеството не притежава финансови активи в категориите „Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“ и „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ по реда на МСФО 15.

10 Инвестиции в дъщерни дружества

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
В началото на годината	53 408	50 758
Придобити	6 050	2 650
Отписани	1 503	-
В края на периода	57 955	53 408

Участията в дъщерните дружества са както следва (проценти и капитал в хил. лева):

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
1. „ТЪРГОВСКА ЛИГА – ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР” АД		
1.1. ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АД „ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ” АД - София – 86%	20 511	20 511
1.2. „ТРАНСПОРТНА И СПЕДИТОРСКА ЛИГА” ООД – София - 90%	5	5
1.3. „ЧАЙКА ФАРМА – ВЛДВ” ЕАД – София - 100%	50	50
1.4. МБАЛ СЪРЦЕ И МОЗЪК ЕАД - 100%	28 547	30 050
1.5. ДИОДЕА БЪЛГАРИЯ ЕООД - 100%	5	5
1.6. DIODEA M.E.P.E. – 100%	20	20
1.7. DIODEA ITALY SRL – 100%	20	20
1.8. DIOADEA MANAGEMENT SRL – 100%	20	20
1.9. „САМУРАЙ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД – 100%	50	50
1.10. DIODEA GERMANY GMBH – 100%	25	25
1.11. ПОД: ДАЛЛ БОГГ ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД		
1.12. DIODEA POLAND SP. Z.O.O. – 100%	2	2
1.13. СБАЛ ПО КАРДИОЛОГИЯ ЕАД – 100%	2 600	2 600
1.14. СБАЛ ПО КАРДИОЛОГИЯ ВЕЛИКО ТЪРНОВО ЕАД – 100%	50	50
1.15. ПЪНЧИНГ РЕЙС ЕАД	6 000	-
1.16. ФАНФАРИ ЕАД	50	-
Общо	57 955	53 408

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Не съществуват значителни ограничения върху способността за достъп до активи и уреждане на задължения в тези дружества. Няма съществени рискове с дяловите участия.. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на инвестициите в дъщерни дружества не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

11 Ценни книжа**2024****2023**

	хил. лв.	хил. лв.
В началото на годината	41	-
Закупени	53	85
Продадени	87	44
В края на периода	7	41

Инвестициите в предприятия с малцинствено участие се отчитат по себестойност.

12 Нетекущи предоставени заеми

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Матуритета на дългосрочните вземания е както следва:		
До една година (приложение 16)	-	-
Между една и три години (приложение 14)	8 462	11 621
Над три години	-	-
Обезценки	(735)	(596)
Всичко	7 727	11 025

Балансовата стойност на заемите е деноминирана в следните валути:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Български лев	7 727	11 025
Всичко	7 727	11 025

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на дългосрочните вземания е приблизително равна на тяхната балансова стойност.

Заемите са предоставени на предприятия. Лихвите са договорени при пазарни условия. Към 31.12.2024 г. предоставените дългосрочни заеми и лихвите по тях са обезценени в размер на 735 хил. лв., а през предходната – с 596 хил.лв.

Вземанията за главници и лихви по предоставените заеми са отчетени като годишна оценка по амортизируема стойност, като разликата между дължимите плащания и стойността на заема е призната в текущия финансов резултат през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

13 Търговски и други вземания

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Търговски вземания от клиенти	24 943	40 396
Разчети по гаранции	-	-
Съдебни и присъдени вземания	69	61
Аванси от доставчици	1 137	1 012
Вземания от съучастия (Приложение 30 viii)	-	-
Разходи за бъдещи периоди	319	91
Текущ корпоративен данък	-	-
Други вземания	2 021	1 945
Обезценки	(78)	(403)
Общо търговски и други вземания	28 411	43 102

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на търговските и другите вземания е приблизително равна на тяхната балансова стойност. Търговските вземания са предоставени на предприятия.

При определяне на цената на сделката предприятието коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето, ако моментът на плащане, договорен (пряко или косвено) от страните по договора, по-рано за клиента или предприятието значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Приходите от лихви за финансови активи се изчисляват по метода на ефективната лихва.

Ръководството на дружеството счита, че представените търговски вземания са събираеми и няма необходимост от начисляване на обезценки, с изключение на отчетените към 31 декември на текущата година.

Балансовата стойност на търговските и други вземания на Дружеството е деноминирана в следните валути:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Български лев	28 411	43 102
Евро и щатски долари		
Общо	28 411	43 102

Търговските и другите вземания са оценени по годишна оценка по номинална стойност на лева и по легова равностойност на чуждестранната валута, като е използван заключителния централен курс на БНБ към края на финансовата година.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Всички салда са деноминирани в лева.

С изключение на обезценените вземания на стойност 78 хил. лева (403 хил. лева в края на предходната година), всички останали вземания са напълно редовни.

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания. На тази база е определен корективът за обезценка на вземанията.

При определяне на цената на сделката предприятието коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето, ако моментът на плащане, договорен (пряко или косвено) от страните по договора, поражава за клиента или предприятието значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Приходите от лихви за финансови активи се изчисляват по метода на ефективната лихва.

14	Материални запаси	2024	2023
		хил. лв.	хил.
	лв.		
	Стоки	20 528	20 071
	Общо материални запаси	20 528	20 071

Всички материални запаси са под формата на стоки и представляват лекарствени продукти. Материалните запаси са представени по стандартна стойност, коригирана с отклонения до цената на придобиване. Няма условия за обезценка на материалните запаси до по-ниска нетна реализируема стойност.

Към края на годината материалните запаси са потвърдени с годишна инвентаризация.

15 Активи и пасиви по договори с клиенти по МСФО 15

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по договори с клиенти по отчетна стойност	24 943	40 396
Обезценка на активи по договори	(78)	(403)
Балансова стойност на вземания	24 865	39 993

Не са налице показатели, свързани с клиенти по МСФО 15 за:

Други активи по договори;

Пасиви по договори;

Приходи от салда от предходна година;

Приходи от задължения от предходна година;

Активи по договори с прекласификация във вземания;

Признаването на приходи, произтичащи от пасив по договори.

Финансови активи по МСФО 9

Категории в хил. лв.

31 декември 31 декември
2024 2023

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, показващи поотделно:

i) определените като такива при първоначалното признаване или впоследствие в съответствие с §6.7.1 от МСФО 9

-

-

ii) тези, оценявани задължително по справедлива стойност през печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9

-

-

Финансови активи, оценени по амортизирана стойност:

Вземания от клиенти

24 943

40 396

Обезценка на вземания от клиенти

(78)

(403)

Вземания по предоставени заеми

8 462

11 621

Обезценка на вземания по предоставени заеми

(735)

(596)

Инвестиции в акции и дялове

54 955

53 449

Други вземания

3 546

3 109

Общо

91 093

110 685

Финансови активи, оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, показващи поотделно:

i) финансови активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с §4.1.2А от МСФО 9

-

-

ii) инвестиции в капиталови инструменти, определени като такива при първоначалното им признаване в съответствие с §5.7.5 от МСФО 9

-

-

16 Предоставени краткосрочни заеми

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по предоставени заеми	416	238
Всичко	416	238

Лихвите по краткосрочните заеми са с падеж до 1 г. по заеми, които са предоставени на предприятия. Лихвите са договорени при пазарни условия. През годината са начислени лихви за 399 хил.лв., а са получени суми по лихви в размер на 577 хил.лв.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на предоставените краткосрочни заеми е приблизително равна на тяхната балансова стойност.

Ръководството на дружеството счита, че представените вземания от лихви по заемите са събираеми и няма необходимост от начисляване на обезценки.

17 Парични средства и еквиваленти

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Каса в лева и чуждестранна валута	87	42
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	975	2 871
Банкови депозити		
Всичко	1 062	2 913

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Български лев	975	2 874
Чуждестранна валута – евро	65	33
Чуждестранна валута – щатски долари	22	6
Всичко	1 062	2 913

Дружеството използва основно банкови сметки в лева и във валута в „Уникредит Булбанк“ АД, ОББ АД, Юробанк АД и други.

Паричните средства са оценени по годишна оценка по номинална стойност на лева и по легова равностойност на чуждестранната валута, като е използван заключителния централен курс на БНБ към края на финансовата година. За паричните средства в евро се използва фиксираният курс евро/лев 1.95583.

18 Акционерен капитал

	Акции в хил.бр.	Обикновени Акции хил. лв.
Към 31 декември 2023 г.	24 795	24 795
Към 31 декември 2024 г.	24 795	24 795

Регистрираните обикновени поименни акции са 24 795 256 броя (2023г.: 24 795 256 броя) с номинална стойност 1 (един) лев за акция (2023г.: 1 (един) лев за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите – право на глас, право на дивиденди и право на ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията.

19 Преоценъчен и други резерви, неразпределена печалба

	Резерв от преоценка на пенсионни фондове	Резерв от преоценка на ИМС	Законо в резерв	Други резерв и	Общо
Салдо на 1 януари 2023 г.	(118)	3 347	2 479	554	6 262
Преоценка	179	(13)			166
Отсрочени данъци	(18)	1			(17)
Друг всеобхватен доход	161	(12)			149
Прехвърлени резерви в печалба					
Салдо на 31 декември 2023 г.	43	3 335	2 479	554	6 411
Салдо на 1 януари 2024 г.	43	3 335	2 479	554	6 411
Преоценка	(24)				(24)
Отсрочени данъци	2				2
Друг всеобхватен доход	(22)				(22)
Прехвърлени резерви в печалбата					
Салдо на 31 декември 2024 г.	21	3 335	2 479	554	6 389

Резервите от преоценка на ИМС (земи и сгради) се формират в резултат на сравнение между справедливи стойности и досегашните балансови стойности съгласно Доклад на лицензиран оценител.

Резервите от преоценка на инвестиции и имоти, машини и съоръжения не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

Резервите от преоценка на пенсионни фондове се формират в резултат на ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби съгласно доклад на лицензиран актюер. Докладът е от Ангел Терзиев, лицензия №03-АО/19.04.2007 г., от 04.02.2025 г.

Резервите от актюерски преоценки не подлежат на разпределение под формата на дивиденди. Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство.

Другите резерви са формирани от разпределение на печалбата. Те подлежат на разпределение съгласно действащото законодателство.

20 Заеми

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи задължения по финансов лизинг	6 232	14 149
Нетекущи задължения по оперативен лизинг	500	292
Нетекущи задължения за корпоративни облигации	52 000	52 000
Лихви по задължения за корпоративни облигации	-	-
Текущи задължения по финансов лизинг	7 935	6 408
Текущи задължения по оперативен лизинг	560	443
Краткосрочен заем	16 477	49 078
Лихви по заеми	13	494
Дългосрочни заеми	79 131	49 110
Общо	162 848	171 974

Дружеството има сключени договори за банков заем с Уникредит Булбанк АД, Обединена Българска Банка АД и Юробанк България АД

Условията по банковия заем от Уникредит Булбанк АД са следните:

Вид на кредита – револвиращ.

Годишна лихва – 1м. EURIBOR + 1.75 пункта

Падеж – 30.05.2026 г.

Обезпечение – ипотечи на недвижими имоти и залози на машини и оборудване, материални запаси и вземания.

Цел на кредита – оборотен.

Задължение към края на текущата година – 34 479 хил. лева. и 5 хил. лв. по лихви;

Условията по банков заем 1 от Обединена Българска Банка АД са следните:

Вид на кредита- инвестиционен.

Годишна лихва – 1.90 пункта + 6-месечен EURIBOR.

Падеж – 30.09.2028 год.

Обезпечение – ипотека на недвижими имоти и залози на машини и оборудване.

Цел на кредита –инвестиция.

Задължение към края на текущата година – 12 573 хил. лева. и 2 хил. лв за лихви;

Условията по банков заем 2 от Обединена Българска Банка АД са следните:

Вид на кредита- инвестиционен.

Годишна лихва – 1.90 пункта + 6-месечен EURIBOR.

Падеж – 30.03.2030 год.

Обезпечение – ипотека на недвижими имоти и залози на машини и оборудване.

Цел на кредита –инвестиция.

Задължение към края на текущата година – 20 536 хил. лева. и 3 хил. лв за лихви;

Условията по банков заем 3 от Обединена Българска Банка АД са следните:

Вид на кредита - инвестиционен.

Годишна лихва – 1.90 пункта + 3-месечен EURIBOR.

Падеж – 30.03.2031 г.

Обезпечение – ипотека на недвижими имоти и залози на машини и оборудване.

Цел на кредита –инвестиция.

Задължение към края на текущата година – 9 076 хил. лева и 1 хил.лв. лихви;

Условията по банков заем 4 от Обединена Българска Банка АД са следните:

Вид на кредита - инвестиционен.

Годишна лихва – 1.90 пункта + 3-месечен EURIBOR.

Падеж – 30.01.2032 г.

Обезпечение – ипотека на недвижими имоти и залози на машини и оборудване.

Цел на кредита –инвестиция.

Задължение към края на текущата година – 927 хил. лева и 0 хил.лв. лихви;

Условията по банков заем от Юробанк България АД са следните:

Вид на кредита - овърдрафт

Годишна лихва – 1.80 пункта + 3-месечен EURIBOR

Падеж – 30.09.2025 г.

Обезпечение – залози на машини и оборудване и вземания

Цел на кредита – посрещане на текущи разходи

Задължение към края на текущата година – 5 863 хил. лева и 1 хил.лв лихви;

Условията по банков заем от Юробанк България АД и Първа инвестиционна банка АД са следните:

Вид на кредита - инвестиционен

Годишна лихва – 1.75 пункта + 1-месечен EURIBOR

Падеж – 30.10.2034 г.

Обезпечение – ипотека на недвижими имоти и залози на машини и оборудване

Цел на кредита – инвестиция

Задължение към края на текущата година – 7 059 хил. лева и 1 хил.лв лихви.

Дружеството има сключени договори за финансов лизинг с Уникредит лизинг ЕАД от 2020 г. Срокът на договорите е до 2028 г. Годишната лихва се определя по РЛП и надбавка 2.17%.

Дружеството има сключени договори за оперативен лизинг от 2021г. Срокът на договора е до 2025 г. Прилаганият дисконтиращ лихвен процент е 2%.

През 2021 г. дружеството емитира нова емисия облигации на стойност 52 000 хил. лв., които са с падеж 2031 г. Показателят остава непроменен към 31.12.2023г. и 31.12.2024г.

През 2024 г. и 2023 г. задълженията по заеми към банки и небанкови институции са класифицирани по МСФО 9 в категорията „Финансови пасиви по амортизирана стойност“ без промени в балансовите стойности.

Дружеството не притежава финансови пасиви, оценявани в категорията „Финансови пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата“ по реда на МСФО 9 през 2024 г. и 2023г.

21 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10% (2023 г.: 10%) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Движенията на отсрочените данъци са както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
В началото на годината	(788)	(748)
(Приход)/разход в отчета за всеобхватния доход	(26)	(23)
(Приход)/разход в отчета за собствения капитал	(26)	(17)
Корекция за предходен период		
В края на годината	(788)	(788)

Отсрочени данъчни пасиви	Инвестицион- ни имоти	Земи и сгради	Аморти- зации	Общо
Към 1 януари 2023	(445)	(372)	(189)	(1 006)
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики				
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход поради промяна на временните разлики		1	39	40
Към 31 декември 2023	(445)	(371)	(150)	(966)
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики				
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход поради промяна на временните разлики	6		12	18

Към 31 декември 2024**Отсрочени данъчни активи****Към 1 януари 2023**

(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход

Дебит /(кредит) в собствен капитал поради

промяна на временните разлики

Към 31 декември 2023

(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход

Дебит /(кредит) в собствен капитал поради

промяна на временните разлики

Към 31 декември 2024

	(451)	(371)	(162)	(984)
Персонал	Вземания	ИМС	Общо	
92	158	8	258	
(18)		1	(17)	
(5)	(58)		(63)	
69	100	9	178	
12	(18)		(6)	
24			24	
105	82	9	196	

Общата сума на отсрочените данъчни активи и пасиви е пасив в размер на 788 хиляди лева (2023: пасив за 788 хиляди лева). Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, понеже се отнасят за една и съща данъчна администрация.

22 Търговски и други задължения

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	87 373	74 429
Други задължения	4 749	3 076
Данъци и социално осигуряване	1 149	873
Задължения към персонала	706	705
Общо	93 977	79 083

Всички търговски и други задължения са деноминирани в лева.

Други финансови пасиви

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Провизии за обезщетения на персонала при пенсиониране	284	161
Дългосрочни задължения към доставчици	5 403	4 978
Общо	5 687	5 139

Другите финансови пасиви са деноминирани в лева. По нетекущите и текущите задължения няма предявени искиове за неустойки и лихви за просрочие за съществени суми. Ръководството на дружеството счита, че няма необходимост от начисляване на провизии във връзка с претенции или поети ангажменти за лихви, неустойки и други плащания по задълженията.

Търговските и другите задължения са класифицирани по МСФО 9 през 2023 г. в категорията „Финансови пасиви по амортизирана стойност“ без промени в балансовите стойности.

През 2024 г. са класифицирани по МСФО 9 в категорията „Финансови пасиви по амортизирана стойност“ без промени в балансовите стойности.

Дружеството не притежава финансови пасиви, оценявани в категорията „Финансови пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата“ по реда на МСФО 9 през 2023г. и 2024г.

Провизиите за поети задължения са свързани с обезщетения при пенсиониране на персонала. Начислени са съгласно оценка в Доклад на лицензиран актюер към 31.12.2024 г., както и към 31.12.2023г.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране, отразени в отчета за финансовото състояние, и начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са представени в следващите таблици:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	161	287
Разход за текущ стаж за годината	28	42
Разход за лихви за годината	9	11
Плащания през годината	-	-
Разход за минал стаж	61	-
Актюерски (печалби)/загуби за периода	24	(179)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	284	161
Разход за текущ стаж	28	42
Разход за лихви	9	11
Нетна актюерска загуба / (печалба)	-	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	37	53
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения	(13)	(46)
Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита	37	
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения		(133)
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	24	(179)
Общо:	123	(126)

Финансови пасиви по МСФО 9

<i>Категории в хил. лв.:</i>	2024	2023
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, показващи поотделно		
i) определените като такива при първоначалното признаване или впоследствие в съответствие с §6.7.1 от МСФО 9	-	-
ii) тези, които отговарят на дефиницията за държани за търгуване в МСФО 9	-	-
Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност:		
Задължения към доставчици	87 373	74 429
Задължения по финансов лизинг	14 167	20 557
Задължения по оперативен лизинг	1 060	735
Заеми от банки	90 526	98 394
Данъци и социално осигуряване	1 149	873
Задължения към персонала	706	705
Провизии за обезщетения на персонала при пенсиониране	284	161
Дългосрочни задължения към доставчици	5 403	4 978
Други задължения	4 749	3 076
Данъци върху дохода	1 099	237
Общо	206 516	204 145

23 Приходи

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на стоки	151 965	125 754
Продажба на услуги	16 274	18 835
Наеми	16 382	11 516
Други доходи	526	468
Общо	185 147	156 573

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение, като се измерват по номинална стойност на лева.

Приходи по договори с клиенти по МСФО 15

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби на стоки	151 965	125 754
Приходи от продажби на услуги	16 214	18 775
Приходи от наеми	16 382	11 516
Приходи от счетоводно обслужване	60	60
Общо	184 621	156 105

Основният дял от приходите за дейността са от продажба на лекарствени средства. Приходите от продажби на лекарствени средства са в размер на 151 965 хил. лв. за текущата година и се увеличават с 20.84% спрямо предходната година.

Продажбите на стоките и услугите се извършват на територията на България. Клиенти са български дружества, включително болници и медицински центрове. Предприятието извършва всички продажби пряко като принципал, без да използва услуги от агенти. С всички клиенти се сключват търговски договори със срокове до 1 година и над 1 година за стоки или услуги, в зависимост от същността на сделките и договорените условия. Прехвърлянето на стоките се извършва еднократно след предаване на стоката на база сключен договор или извършена заявка от клиента. Прехвърлянето на услугите се извършва след предаване на еднократна услуга или ежемесечно след предаване на активите под наем за ползване и съгласно условията на сключения договор.

24 Разходи за дейността

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност на продадени активи	(124 057)	(101 644)
Материали	(973)	(1 997)
Външни услуги	(4 866)	(3 592)
Разходи за заплати	(7 704)	(8 231)
Разходи за социално осигуряване	(589)	(669)
Разходи за амортизация (Прил. 6, 7)	(10 094)	(9 414)
Други	(3 407)	(2 251)
Общо	(151 690)	(127 798)

Разходите са признати на база на очакване за намаляване икономическа изгода за дружеството и надеждно измерване по номинална стойност на лева. Начисляването на разходите е свързано с принципа на съпоставимост с приходите, за които се отнасят.

Основният дял от разходите за дейността са от отписване по балансова стойност на лекарствени средства. Разходите от продажби на лекарствени средства са в размер на 124 057 хил. лв. за текущата година и се увеличават с 22.05% спрямо предходната година.

Значителен е делът на разходите за заплати в разходите за дейността. Възнагражденията за персонала по трудови договори възлиза на 3 800 хил.лв.

25 Финансови приходи и разходи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
25.1 Финансови приходи		
Приходи от лихви по предоставени заеми	665	462
Приходи от лихви съгл. МСФО 15	344	291
Приходи от операции с финансови активи	21 901	-
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	66	280
Приходи от валутнокурсони разлики	-	186
Приходи от преоценка		579
Други финансови приходи	598	1
Всичко	23 583	1 799

Приходите, създадени от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието, както и по други финансови операции, се признават когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката и сумата на приходите може да бъде надеждно оценена.

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
25.2 Финансови разходи		
Разходи за лихви	(8 407)	(6 949)
Разходи от валутнокурсони разлики	(5 450)	(278)
Разходи от преоценка на инвестиционни имоти		(284)
Разходи от операции с финансови активи	-	-
Разходи за обезценка	-	-
Други финансови разходи	(356)	(206)
Всичко	(14 213)	(7 717)

Разходите, създадени от използването от предприятието на лихвоносни активи на други лица, както и по други финансови операции, се признава, когато е вероятно предприятието да намалява икономически ползи, свързани със сделката, и сумата на разходите може да бъде надеждно оценена.

25.3 Приходи и разходи от финансови активи и финансови пасиви по МСФО 9

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност (банкови заеми, финансов и оперативен лизинг, търговски задължения)	-	-
Разходи от финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност (банкови заеми, финансов и оперативен лизинг, търговски задължения)	(8 407)	(6 949)
Приходи от финансови активи, оценени по амортизирана стойност (търговски вземания и банкови сметки)	1 616	1 799
Разходи от финансови активи, оценени по амортизирана стойност (търговски вземания и банкови сметки)	(5 806)	(768)

Приходи от финансови активи, оценени по справедлива стойност в печалбите и загубите	21 967	-
Разходи от финансови активи, оценени по справедлива стойност в печалбите и загубите	-	-
Нетни печалби и загуби от финансовите активи и пасиви	9 370	(5 918)
Общ лихвен приход за финансови активи и пасиви, оценявани по амортизирана стойност (търговски вземания и задължения, кредити и заеми, разчети по финансов и оперативен лизинг, парични средства)	1 009	783
Общ лихвен разход за финансови активи и пасиви, оценявани по амортизирана стойност (търговски вземания и задължения, кредити и заеми, разчети по финансов и оперативен лизинг, парични средства)	(8 407)	(6 949)
Нетен резултат от лихвен приход и лихвен разход от финансовите активи и пасиви	(7 398)	(6 166)
Приходи от такси от финансови активи и финансови пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (кредити и заеми, разчети по финансов и оперативен лизинг, парични средства)	-	-
Разходи за такси от финансови активи и финансови пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (кредити и заеми, разчети по финансов и оперативен лизинг, парични средства)	(356)	(206)
Нетен резултат от такси	(356)	(206)

26 Разход за данъци и друг всеобхватен доход за периода

	20243	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Текущ разход за данък върху дохода	(3 319)	(2 237)
Отсрочени данъци	(3)	(23)
Всичко	(3 322)	(2 260)

За 2024 година данъчната ставка остава непроменена на 10% (2023 г. - 10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагане на приложимата данъчна ставка към счетоводния резултат преди данъци както следва:

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба преди данъци	43 012	22 857
Данък, изчислен при ефективна данъчна ставка 10% (2023 г.: 10%)	(3 319)	(2 286)
Корекция от непризнати приходи и разходи	(27)	49
Корекция на активи и пасиви за отсрочени данъци	24	(23)
Разход за данък в отчета за доходите	(3 322)	(2 260)

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Друг всеобхватен доход от преоценка на ДМА		(13)
Друг всеобхватен доход от отсрочен данък от преоценка на ДМА		1
Друг всеобхватен доход от преоценка за пенсионни фондове с дефинирани доходи	(24)	179
Друг всеобхватен доход от отсрочен данък от преоценка на пенсионни фондове с дефинирани доходи	2	(18)

27 Печалба на акция*Основна печалба на акция*

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември на текущата и на предходната година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	39 690	20 597
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	24 795	24 795
Основна печалба на акция (в лева на акция)	1.60	0.83

28 Дивиденди на акция

През 2024 г. са разпределени дивиденди на стойност 20 597 хил. лв. През 2023 г. са разпределени дивиденди на стойност 16 018 хил. лв. Дивидентите, подлежащи на плащане за 2024 г., се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои в началото на 2025 г. Поради това този финансов отчет не отразява дивидента за плащане, който ще намери счетоводно отражение в отчета за промените в собствения капитал като разпределение на резултата за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

29 Условни вземания и задължения

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

30 Сделки със свързани лица

Дружеството е свързано лице със следните предприятия, в които осъществява контрол на база права на глас над 50% чрез притежание на акции или дялове в капитала:

- 1.1. ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АД „ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ” АД
- 1.2. „ТРАНСПОРТНА И СПЕДИТОРСКА ЛИГА” ООД
- 1.3. „ЧАЙКА ФАРМА – ВЛДВ” ЕАД
- 1.4. МБАЛ „СЪРЦЕ И МОЗЪК” ЕАД
- 1.5. DIODEA MANAGEMENT SRL
- 1.6. ДИОДЕА БЪЛГАРИЯ ЕООД
- 1.7. DIODEA M.E.P.E.
- 1.8. DIODEA ITALY SRL

- 1.9. САМУРАЙ БЪЛГАРИЯ ЕАД
- 1.10. DIODEA GERMANY GMBH
- 1.11. ПОД: ДАЛЛ БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ ЕАД
- 1.12. DIODEA POLAND SP. Z.O.O.
- 1.13. СБАЛ ПО КАРДИОЛОГИЯ ЕАД – ОТ 20.01.2023Г.
- 1.14. КМЦ ЛЕКАРИ ЗА НАС ПЛЕВЕН ООД – ОТ 20.01.2023Г.
- 1.15. СБАЛ ПО КАРДИОЛОГИЯ ВЕЛИКО ТЪРНОВО ЕАД – ОТ 12.05.2023Г.
- 1.16. ПЪНЧИНГ РЕЙС ЕАД ОТ 05.09.2024Г.
- 1.17. ФАНФАРИ ЕАД ОТ 20.02.2024Г.

Свързаните лица с неконтролиращо участие са следните:

1. Български кардиологичен институт АД- гр. София;
2. Специализирана болница за активно лечение по кардиология ЕАД – гр. Плевен – до 20.01.2023г.
3. Кардиологичен медицински център Лекари за нас Плевен ООД (чрез СБАЛ по кардиология ЕАД – гр. Плевен); - до 20.01.2023г.
4. Специализирана болница за активно лечение по кардиология Варна ЕАД;
5. Специализирана болница за активно лечение по кардиология Ямбол ЕАД;
6. Специализирана болница за активно лечение по кардиология Велико Търново ЕАД – до 12.05.2023г.
7. Специализирана болница за активно лечение по кардиология Видин ЕАД;
8. Специализирана болница за активно лечение по кардиология Мадара ЕАД;
9. Медицински център Европейска кардиология ЕООД;
10. Кардиологичен медицински център – Варна ЕООД;
11. Кардиологичен медицински център - В. Търново ЕООД;
12. Медицински център Европейска здравна грижа-Стара Загора ЕООД;
13. Медицински център Лекари за нас Бургас ООД;
14. Кардиологичен медицински център - Ямбол ЕООД;
15. Медицински център Европейска здравна грижа-Русе ЕООД
16. АСБ Хелвеция ЕАД
17. Чайкафарма ВЛ АД

Дружеството е имало следните сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31 декември 2024 г.:

30.1 Продажба на стоки и услуги

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби на дъщерни дружества	90 553	65 952
Продажби на други свързани лица	20 347	21 940
Всичко	110 900	87 892

30.2 Покупка на стоки и услуги

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Покупки от дъщерни дружества	696	965
Покупки от други свързани лица	78 581	56 827
Всичко	79 277	57 792

30.3 Приходи от лихви

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви по заеми за дъщерни дружества	71	301
Съгл. МСФО 15 към други свързани лица	329	
Приходи от лихви по заеми към други свързани лица	470	145
Съгл. МСФО 15 към други свързани лица	15	
Всичко	885	446

30.4 Разходи за лихви

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
По предоставени дългосрочни заеми от дъщерни дружества	2 893	1 588
По предоставени дългосрочни заеми от други свързани лица	-	-
Съгл. МСФО 15 към други свързани лица	478	461
Всичко	3 371	2 049

30.5 Дългосрочни вземания

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
По предоставени дългосрочни заеми на дъщерни дружества	1 931	1 742
По предоставени дългосрочни заеми на други свързани лица	6 527	5 246
Всичко	8 458	6 988

В приложение 14 е оповестена допълнителна информация за предоставените дългосрочни заеми.

30.6 Краткосрочни заеми и краткосрочна част от дългосрочни заеми

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Лихви по предоставени дългосрочни заеми на дъщерни дружества	85	37
Лихви по предоставени дългосрочни заеми на други свързани лица	330	196
Всичко	415	233

В приложение 16 е оповестена допълнителна информация за предоставените краткосрочно заеми.

30.7 Търговски вземания

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
От дъщерни дружества	6 630	23 500
От други свързани лица	8 046	14 481
Всичко	14 676	37 981

30.8 Задължения по облигационен заем и лихви по него

2024	2023
------	------

	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към дъщерни дружества	52 000	52 000
Към други свързани лица	-	-
Всичко	52 000	52 000

30.9 Получени заеми

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
От дъщерни дружества	5 095	13 884
От други свързани лица	-	-
Всичко	5 095	13 884

30.10 Задължения за лихви по заеми

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към дъщерни дружества	22	288
Към други свързани лица	-	-
Всичко	22	288

30.11 Търговски задължения

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
По покупки от дъщерни дружества	10 847	84
По покупки от други свързани лица	71 415	66 069
Задължения към дъщерни дружества, свързани с оперативен лизинг	416	259
Всичко	82 816	66 412

30.12 Други задължения

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към дъщерни дружества	3	2
Към други свързани лица	0	2 020
Всичко	3	2 022

30.13 Балансова стойност на активи, наети по оперативен лизинг

	2024	2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
От дъщерни дружества	679	277
От други свързани лица	-	-
Всичко	679	277

31 Персонал, възнаграждение на ключовия управленски персонал и разходи за одит

Средносписъчният брой на персонала е 91 души. Показателят през предходната финансова година е бил 117 души.

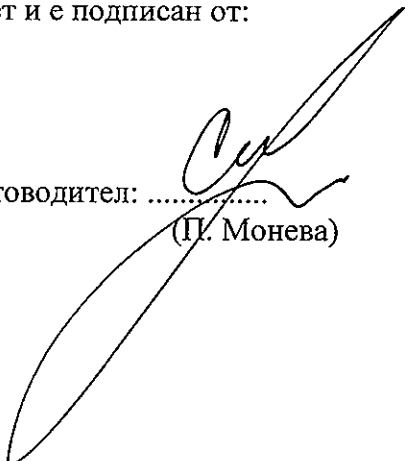
Начислени са краткосрочни доходи на ръководството през 2024 година съгласно сключените договори. Не са изплащани други видове доходи. Разходите за одит са начислени съгласно сключения договор.

32 Събития след датата на отчета

След 31 декември 2024 г. до датата на изготвяне на този отчет няма възникнали съществени събития, които да влияят съществено върху достоверността на годишния финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Управителния съвет и е подписан от:


Ръководител:
(Т. Бохосян)


Главен счетоводител:
(П. Монева)

Дата на изготвяне: 01.04.2025 г.
Град София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ

НА "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР" АД ("Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложенят финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

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

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно 1-ва глава от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степенята, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно доклаждане. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно доклаждане в тази друга информация, от нас се изисква да доклаждаме този факт.

Нямаме какво да доклаждаме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за доклаждане Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и доклаждане съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указвания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладаванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството и лицата, наредени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет 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 държачи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия 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 действително 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.

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

Отговорност на одитора за одита на финансовите отчети

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като изматката може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, извличане за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имаш отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположенията за действително предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съменения относно способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да приважем внимание в одиторския доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания

във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да
молифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските
доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или
условия обаче могат да станат причина дружеството да преустанови функционирането
си като действашо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет,
включително оповестяването, и дали финансовият отчет представя
основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно
представяне.

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

София, 02 май 2025 г.

Екатерина Бисерова Славкова
Регистриран одитор, одитор за одита
София, 1618, бул. "Вългария" № 58, вх. В, ет. I, офис 5