

„ФАЗЕРЛЕС“ АД

гр. СИЛИСТРА-7500, ПРОМИШЛЕНА ЗОНА „ЗАПАД“, ПОЩЕНСКА КУТИЯ 93,
тел.: 086/819201, 819206, факс: 086/819210, e-mail: info@fazerles.com

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 Септември 2025 година

Съдържание	Страница
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	6-38
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	
3. ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	
4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	
5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	
6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	
7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	
8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	
9. ДЪЛГОСРОЧНИ ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА	
10. ФИНАНСИРАНИЯ	
11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	
12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ЗА ЗАПЛАТИ И ОСИГУРЯВАНЕ	
13. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	
14. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	
15. ДРУГИ ДОХОДИ	
16. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО	
17. РАЗХОДИ ПО ВИДОВЕ	
18. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	
19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ - ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	
20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	
22. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
23. ВАЖНИ СЪБИТИЯ	
24. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	
25. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ	
26. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
на ФАЗЕРЛЕС АД гр. Силистра, ЕИК: 828013698
към 30 септември 2025 година

	Приложения №	Годината	Годината
		завършваща на 30 септември 2025 BGN'000	завършваща на 31 декември 2024 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3, 4	8 555	8 613
Осрочени данъци	19	76	76
Общо нетекущи активи		8 631	8 689
Текущи активи			
Материални запаси	5	4 215	5 465
Търговски и други вземания	6	3 050	1 621
Парични средства и парични еквиваленти	7	4 310	5 171
Общо текущи активи		11 575	12 257
ОБЩО АКТИВИ		20 206	20 946
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		515	515
Резерви		19 173	20 178
Натрупани печалби/загуби от минали години		(51)	(297)
Загуба от текуща година		(954)	(759)
Общо собствен капитал	8	18 683	19 637
Нетекущи пасиви			
Задължения към персонала при пенсиониране	9	653	653
Пасиви по отсрочени данъци	19	-	-
Финансирания	10	-	-
Общо нетекущи пасиви		653	653
Текущи пасиви			
Търговски задължения	11	287	101
Задължения към персонала и осигурителни вноски	12	348	347
Финансирания - текущи		-	-
Други задължения	13	235	208
Общо текущи пасиви		870	656
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		20 206	20 946

Приложенията, посочени от страница 6 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28 Октомври 2025 година и подписан от името на „ФАЗЕРЛЕС“ АД гр. Силистра от:

Изпълнителен директор:
инж. Милко Кесаровски

Съставител:
ик. Лилия Гаврилова

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
на ФАЗЕРЛЕС АД гр. Силистра, ЕИК: 828013698
за годината завършваща на 30 септември 2025 година

	Приложения №	2025 BGN*000	2024 BGN*000
Приходи от продажби	14	10 447	9 516
Други приходи	15	800	775
Изменение в запасите от продукцията и незавършено производство	16	(1 268)	1 246
Разходи за мателиали	17	(5 165)	(6 647)
Разходи за външни услуги	17	(1 475)	(1 296)
Разходи за персонала	17	(3 426)	(3 586)
Разходи за амортизация	3,4	(672)	(690)
Други разходи	17	(178)	(135)
Печалба от оперативна дейност		(937)	(817)
Финансови разходи	18	(17)	(49)
Печалба/загуба преди данъци		(954)	(866)
Разходи за данъци	19		
Нетна печалба/загуба за годината		(954)	(866)
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загуба:</i>			
Последващи оценки на пенсионни планове			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА			
		(954)	(866)

Приложенията, посочени от страница 6 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28 Октомври 2025 година и подписан от името на „ФАЗЕРЛЕС“ АД гр. Силистра от:

Изпълнителен директор:
инж. Милко Кесаровски

Съставител:
ик. Лилия Гаврилова

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на ФАЗЕРЛЕС АД гр. Силистра, ЕИК: 828013698
за годината завършваща на 30 септември 2025 година

	Прило- жения №	Основен акционерен капитал BGN'000	Преоце- нъчен резерв BGN'000	Резерви BGN'000	Неразпре- делена печалба BGN'000	Общо BGN'000
Салдо към 01 януари 2024		<u>515</u>	<u>250</u>	<u>19 928</u>	<u>(410)</u>	<u>20 283</u>
Промени в собствения капитал за 2024 г.						
Разпределение на печалбата за:						
<i>Дивиденди</i>						
Прехвърляне от натрупани печалби от минали години					(45)	(45)
<i>Други изменения</i>					(45)	(45)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:					(601)	(601)
<i>Нетна печалба / загуба за годината</i>					(759)	(759)
<i>Друг всеобхватен доход, последващи оценки на пенсионни планове</i>					158	158
Салдо към 31 декември 2024	8	<u>515</u>	<u>250</u>	<u>19 928</u>	<u>(1 056)</u>	<u>19 637</u>
Промени в собствения капитал за 2025 г.				(1 005)	1005	
Корекции на грешки						
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:					(954)	(954)
<i>Нетна печалба / загуба за годината</i>					(954)	(954)
<i>Друг всеобхватен доход, последващи оценки на пенсионни планове</i>						
Салдо към 30 септември 2025	8	<u>515</u>	<u>250</u>	<u>18 923</u>	<u>(1 005)</u>	<u>18 683</u>

Приложенията, посочени от страница 6 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28 Октомври 2025 година и подписан от името на „ФАЗЕРЛЕС“ АД гр. Силистра от:

Изпълнителен директор:
инж. Милко Кесаровски

Съставител:
ик. Лилия Гаврилова

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на ФАЗЕРЛЕС АД гр. Силистра, ЕИК: 828013698
за годината завършваща на 30 септември 2025 година

	Приложения №	2025 BGN '000	2024 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		9 287	11 362
Плащания на доставчици		(6 597)	(6 741)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(3 205)	(1 418)
Възстановени други данъци		758	914
Платени банкови такси			(5)
Курсови разлики		(7)	(40)
Други постъпления / (плащания), нетно		(185)	(2 322)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		51	1 750
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения		19	29
Плащания за продажби на имоти, машини и съоръжения		(926)	
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(907)	29
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания за дивиденди			5
Други финансови разходи		(5)	
Нетен паричен поток от финансова дейност		(5)	5
Нетно намаление/увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(861)	1 784
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	7	5 171	2 796
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	7	4 310	4 580

Приложенията, посочени от страница 6 до страница 38 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28 Октомври 2025 година и подписан от името на „ФАЗЕРЛЕС“ АД гр. Силистра от:

Изпълнителен директор:
инж. Милко Кесаровски

Съставител:
ик. Лилия Гаврилова

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2025 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Наименование на предприятието: "ФАЗЕРЛЕС" АД

Изпълнителен директор: инж. Милко Кесаровски

Съставител: ик. Лилия Гаврилова

Държава на регистрация на предприятието: Р. България

Седалище и адрес на регистрация: гр. Силистра - 7500, Промислена зона „Запад“, п.к. 93

Обслужващи банки: ОББ АД, ДСК ЕАД, УниКредит Бубланк АД, Д Банк АД,

„ФАЗЕРЛЕС“ АД е дружество, създадено през 1993 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. Силистра, Промислена зона „Запад“, п.к. 93. Съдебната регистрация е от 1993 г., решение № 1123/1993 г. на СОС. Последните промени в Устава вписани в Търговския регистър са от 2021 г. В органите за управление на Дружеството няма промени.

1.1 Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството през 2025 г. включва следните видове операции и сделки:

- Производство на дървесно-влакнести плочи, комбинирани опаковки
- Услуги
- Търговия с изделията в страната и чужбина
- Автотранспортни услуги и други

1.2 Собственост и управление:

ФАЗЕРЛЕС АД е акционерно дружество.

СПРАВКА за основния капитал на "ФАЗЕРЛЕС" АД БУЛСТАТ 828013698, към 30.09.2025 година
ЕМИСИЯ:BG11FASIAT18 НОМИНАЛ:1 БРОЙ АКЦИИ:515000

I. Структура на капитала

№ по ред	БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 30.09.2025 г. - общо	515000	100
1	40534040	ТЕКСИМ БАНК АД	2382	0.46
2	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	0
3	118006638	ФАЗЕРИНВЕСТ АД	301750	58.59
4	121273188	КАПМАН АД	376	0.07
5	130337234	"АГЕНЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И КОНСУЛТАЦИИ" АД	25	0
6	130438809	ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	16849	3.27
7	130480645	УПФ "ЦКБ-СИЛА"	17734	3.44
8	130669286	АДРОНА ЕООД	1346	0.26
9	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0
10	131163861	УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	4609	0.89
11	131187474	ДФ АДВАНС ИНВЕСТ	635	0.12
12	131229667	ДФ КАПМАН КАПИТАЛ	8165	1.59
13	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0
14	131500620	ДФ "ДСК БАЛАНС"	4340	0.84

15	131569986	ДФ ДСК РАСТЕЖ	8800	1.71
16	131572114	ДФ КАПМАН МАКС	13500	2.62
17	141704	LEO OVERSEAS LTD	10919	2.12
18	148139847	ДФ КУЕСТ ВИЖЪН	300	0.06
19	148139861	ДФ ПРАЙМ АСЕТС	173	0.03
20	175014820	ДФ "КОНКОРД ФОНД-2 АКЦИИ"	1500	0.29
21	175064530	СЕЛЕКТ РЕГИОНАЛ	786	0.15
22	175158314	ДФ "ТЕКСИМ БЪЛГАРИЯ"	1000	0.19
23	175188389	ДФ ПРОФИТ	179	0.03
24	175203663	ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД	30	0.01
25	175283638	ДФ ЦКБ ЛИДЕР	28	0.01
26	175554107	УПФ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ	17570	3.41
27	175554114	ППФ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ	1692	0.33
28	175875294	ДФ КАПМАН ФИКС	487	0.09
29	177037941	ДФ ЕЛАНА БЪЛГАРИЯ	793	0.15
30	203957495	ВИТА-ВИ 2008 ООД	200	0.04
31	26634804	ДЕЛТА КОНСТРУКТ ЕООД	779	0.15
32	828069921	ИСТЪР ИНВЕСТ АД	61	0.01
33	831447150	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА - АД	9500	1.84
	Физически лица - 756 акционери		88469	17.23

II. Лица, притежаващи повече от 5 % от гласовете в общото събрание на "ФАЗЕРЛЕС" АД /чл.223, ал.1 от ТЗ/

"ФАЗЕРИНВЕСТ" АД, Силистра БУЛСТАТ 118006638 Адрес: 7500 гр. Силистра, Промислена зона "Запад", п.к.93

Дружеството има предмет на дейност инвестиционно изкупуване на акциите на "ФАЗЕРЛЕС" АД гр. Силистра и други дейности, незабранени от закона. Начинът на контрол върху публичното дружество се осъществява, чрез управление в лицето на един от членовете на Съвета на директорите на "Фазеринвест" АД, който е и изпълнителен директор на "ФАЗЕРЛЕС" АД.

„ФАЗЕРЛЕС“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав:

- Милко Христов Кесаровски
- Антон Любенов Тулев
- Иван Манолов Тодоров

Дружеството се представлява от Милко Христов Кесаровски.

Към 30.09.2025 г. средно списъчен брой на персонала в Дружеството – 179 работници и служители (2024 г. – 195 работници и служители).

Одитен комитет:

- Бисерка Белчева-Лозева
- Николай Николов
- Стефка Атанасова

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 28.10.2025 година.

1.3 Структура на дружеството:

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители.

„ФАЗЕРЛЕС“ АД няма разкрити клонове и представителства

Средно списъчния състав е 179 работници и служители (2024 г. – 195 работници и служители).

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „ФАЗЕРЛЕС“ АД е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби, които ефективно са в сила на 1 януари 2024 г., и са приети от Комисията на Европейския съюз.

а) Нови и изменени стандарти

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2024 година и не са приети за по ранно прилагане от дружеството.

- Промени в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК). Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уредане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно.
- Промени в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК). Тези промени уточняват, че само ограничителни условия, които предприятието е длъжно да спазва на или преди края на отчетния период засягат правото на предприятието да отложи упражняването на съответните задължения за най-малко 12 месеца след датата на финансовия отчет и съответно само те следва да се вземат предвид при оценката на задълженията като текущи и нетекущи. Тези споразумения влияят върху това дали правото съществува към края на отчетния период, дори ако спазването на условията се оценява след него. Ограничителни условия, които се изчисляват на база на финансовото състояние на предприятието след края на отчетния период не следва да се вземат предвид при определяне на класификацията на задълженията и правото на тяхното отлагане. Въпреки това предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия, обхващащи наблюдаем период в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, с цел оценка на риска от това дали задълженията беха станали изискуеми. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно предлагане е разрешено, но едновременно с прилагане на другите промени в МСС 1 относно класификацията на задълженията.
- Промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване: договорености за финансиране на доставчици (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК). Промените имат за цел да повишат прозрачността на отчитането на договореностите за финансиране на доставчици и да помогнат на потребителите на финансови отчети да оценят ефекта им върху задълженията, паричните потоци и ликвидния риск, на който предприятието е изложено, като добавят допълнителни оповестявания във връзка с този тип договорености. МСС 7 предлага промени, които да добавят информация за оценка на ефектите от тези договорености върху задълженията и паричните потоци, както следва: а) ред и условия на договореностите; б) балансовата стойност и съответния ред от отчета за финансовото състояние на задълженията, които са част от договореностите; в) балансовата стойност и съответния ред от отчета за финансовото състояние на сумите, които доставчикът вече е получил от доставчика на финансиране (финансовата институция); г) времевия диапазон от сроковете за плащане за финансовите задължения по договореностите за финансиране на доставчици и съпоставимите срокове за финансови задължения, които не са част от тези договорености; д) вида и ефекта на непаричните изменения в балансовата стойност на финансовите задължения,

които са част от договореностите за финансиране на доставчици. В МСФО 7 се добавят изисквания към оповестяване на оценка на изложеността на предприятието към ликвиден риск и какъв ефект върху предприятието може да окаже прекратяване на договореностите. Промените се прилагат ретроспективно, като има облекчения относно неоповестяване на информация за периоди преди началната дата на периода, в който промените се прилагат за първи път, както и относно някои количествени оповестявания, отнасящите за началната дата на периода на първоначално прилагане. По-ранно прилагане е разрешено.

- Промени в МСФО 16 „Лизинг“ (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК). Промените изискват продавач-лизингополучател впоследствие да оцени лизинговите задължения, произтичащи от обратен лизинг, по начин, който не признава никаква сума от печалба или загуба, която се отнася до правото на ползване, което запазва. Промените не пречат на продавача-лизингополучател да признае печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор.

От възприемането на тези стандарти, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 01.01.2024 г. за предприятията в Република България, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали съществен ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на кооперацията.

б) Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти издадени от СМСС, които все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2024 г.:

- Промени в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: липса на обменни курсове (в сила за годишни периоди от 01.01.2025 г., приети от ЕК). Тези промени уточняват и изискват от предприятията да прилагат последователен подход при определяне на: а) кога дадена валута може да се обмени в друга и кога не, както въвеждат определения за това. Една валута може да се обмени в друга, когато предприятието може да придобие другата валута в нормални времеви граници, включващи нормални административни закъснения и пазарен механизъм, който позволява сделката по обмяна на валутата да доведе до изпълними права и задължения. Ако предприятието може да получи само незначителна част от другата валута на датата на оценката за определената цел, то се счита, че валутата не може да бъде обменена в другата валута ; б) какъв обменен курс да се прилага, когато една валута не може да бъде обменена в друга, като посочват два механизма: първият е използването на наблюдаем обменен курс - без допълнителни корекции, наблюдаем курс за друга цел и първия обменен курс, по който обмяната може да бъде направена; вторият е чрез използването на друга техника на оценка; в) информацията, която предприятието следва да оповести, когато една валута не може да се обмени в друга, за да позволи на потребителите на неговите финансови отчети да разберат как това влияе върху финансовите резултати, финансовото състояние и парични потоци на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

- Промени в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Класификация и оценка на финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК). Промените са свързани с: а) уточняване на датата на първоначалното признаване и отписване на финансови активи и пасиви и въвеждане на ново изключение за финансови пасиви, уредени чрез електронна платежна система; б) добавяне на допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за “само плащане на главница и лихва” (СПГЛ); в) актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход; и г) добавяне на нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят времето или размера на договорените парични потоци.

- Годишни подобрения, част 11 в: МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, Насоки за въвеждане на МСФО 7

Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти, МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСС 7 Отчет за паричните потоци (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) МСФО 1 - в изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането от предприятие, прилагащо за първи път МСФО с цел уеднаквяване на терминологията между МСФО 1 и МСФО 9 по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането. В МСФО 1 се заменя терминът “условия” с термина “критерии”, освен това се правят препратки към параграфите в МСФО 9, отнасящи се до счетоводното отчитане на хеджирането; б) МСФО 7 – в изискванията за оповестяване на печалба или загуба при отписване. С промяната са коригира препратка към параграф 27А в МСФО 7, който е премахнат от стандарта при влизането в сила на МСФО 13 Оценка по справедлива стойност и се прави нова препратка към съответните параграфи в МСФО 13. Заменя се терминологията “съществена информация, която не се е основавала на данни от наблюдаван пазар” със “значителни неблагоприятни входящи данни”; в) Насоки за въвеждане на МСФО 7: - във “Въведение” се уточнява, че насоките не илюстрират всички изисквания в цитираните параграфи на МСФО 7; - в оповестяване на разсрочена разлика между справедливата стойност и цената на сделката при първоначално признаване на финансови инструменти се коригират несъответствия между параграф НВ14 от насоките и параграф 28 от МСФО 7, възникнали с влизането в сила на МСФО 13; - в оповестяване на кредитния риск се прави промяна изказа с цел по-лесно възприемане на текста; г) МСФО 9 - в отписване на задължение по лизинг – подобренията добавят референция към параграф 3.3.3 от МСФО 9 с цел разрешаване на потенциалното объркване на лизингополучател, прилагащ изискванията за отписване в стандарта; - в цена на сделката –терминът “цена на сделка” е изтрит от параграф 5.1.3 и Приложение А на МСФО 9, като в параграф 5.1.3. подобренията препращат към определението в МСФО 15, чийто смисъл конкретният параграф изисква; д) МСФО 10 – определяне на фактически агенти – подобренията премахват несъответствията между параграфи Б73 и Б74 на МСФО 10 с цел елиминиране на потенциално объркване, свързано с определянето дали лицата, извършват дейност като фактически агент; е) МСС 7 – себестойностен метод – подобренията премахват термина “себестойностен метод” от параграф 37 на МСС 7, тъй като терминът вече не съществува като определение в МСФО.

- МСФО 18 – Представяне и оповестяване във финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2027 г., не е приет от ЕК). МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които са непроменени са прехвърлени към МСФО 18 с несъществени корекции в изказа или към МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, отново с несъществени корекции в изказа. Новият стандарт внася несъществени промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци, МСС 33 Нетна печалба на акция и МСС 34 Междинно финансово отчитане. МСФО 18 има за цел да подобри финансовата отчетност чрез: а) добавяне на определени категории (оперативни, инвестиционни и финансови) и междинни сборове (оперативна печалба и печалба преди финансови приходи и разходи и данъци върху дохода) в отчета за печалбата или загубата, за да се улесни сравнимостта и съпоставимостта във финансовата информация; б) изискване за оповестяване в приложенията към финансовия отчет на дефинирани от ръководството показатели, свързани с отчета за печалбата или загубата с цел повишаване на прозрачността по отношение на тяхното изчисляване и придобиване на представа за това как ръководството на предприятието разглежда финансовите му резултати; г) добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията, определяне на изисквания за това дали информацията да бъде представена като част от компонентите (елементите) на финансовите отчети или в приложенията към тях. Осигуряването на принципи за необходимото ниво на детайлност прави оповестената информация по-ефективна. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на начина, по който предприятията изчисляват финансовите си резултати, стандартът ще внесе промени в това как те се представят и оповестяват.

- МСФО 19 – Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2027 г., не е приет от ЕК). МСФО 19 позволява на дъщерни предприятия, отговарящи на определени изисквания да предоставят съкратени оповестявания при прилагането на МСФО във финансовите си отчети. Съкратените изисквания за оповестяване на МСФО 19 балансират между необходимостта на потребителите на финансови отчети от информация и икономия от разходи, необходими за изготвянето на пълни оповестявания по МСФО от отговарящите на изискванията дъщерни предприятия. МСФО 19 е доброволен стандарт за отговарящи на изискванията дъщерни предприятия. Дъщерно дружество отговаря на изискванията, ако: няма публична отчетност; и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети, които са на разположение за публично ползване, и които отговарят на изискванията на МСФО.

- Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, но очаква, че приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, не би имало потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансов отчет на дружеството.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводния модел, основан на възстановимата историческа стойност, с изключение на сградите, които се представят във финансовия отчет по справедлива стойност.

Отчетният период обхваща 01 януари до 30 септември 2025 год.. Текущ отчетен период – 2025 година. Предходен отчетен период – 2024 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за за печалбите, загубите и другия всеобхватен доход. Дружеството не съставя консолидиран отчет.

Дружеството е дъщерно на „ФАЗЕРИНВЕСТ“ АД (майката) и не изготвя консолидиран отчет, съгласно МСФО.

2.2 Принцип-предположение за действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Предприятието има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси.

2.3 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети с предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Дружеството изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

- то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и
- прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.4 Отчетна валута

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго. Левът е фиксиран към еврото, съгласно Закона за БНБ, в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага заключителният обменен курс на БНБ към 31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им, като се представят към “други доходи от дейността”. Курсовите разлики от валутни заеми или други финансови операции се включват във финансовите приходи и разходи.

2.5 Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане, изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот и амортизационните норми, прилагани при начисляване на разходите за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда и други фактори.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на всеки отчет, ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръжения е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични

потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2024 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на експертни технически лица на тези активи. В резултат на този преглед, ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка.

Преценка на сгради

Оценката на справедливата стойност на сгради от имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти се извършва с професионалното съдействие на независими лицензирани оценители, при установени съществени промени в пазарните условия.

Обезценка на вземания за очаквани кредитни загуби

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики.

Обезценка на материалните запаси до нетна реализуема стойност

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализуема стойност.

Приема се, че стойност на материалните запаси вече може да не бъде възстановяема, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на обезценката или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителна преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Провизии

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние като текущ разход, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност за покриването ѝ да бъде необходим определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи. Провизията е реално съществуващо задължение на предприятието към датата на финансовия отчет, за което сумата или времето на погасяване са несигурни, неопределими с точност.

За признаването ѝ се прилага най-добрата и надеждна приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на отчета за финансовото състояние, при отчитането на която се вземат под внимание рискови и несигурни събития и обстоятелства, които ги съпътстват.

В края на всеки следващ отчетен период сумите на признатите провизии се преразглеждат и при необходимост се актуализират чрез доначисляване на провизии или чрез намаляване на вече отчетените провизии, с цел тяхната

най-добра приблизителна оценка. В случаите, в които се установи, че за погасяването на задължението вече не е вероятно да настъпи изтичане на ресурси, съдържащи икономически ползи, провизията се реинтегрира.

Ефектът от промяната на приблизителната счетоводна стойност се включва в същата статия на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, която и била използвана за приблизителната стойност преди това.

Приблизителни оценки за отсрочени данъци

Признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще, или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразят промяната в обстоятелствата, както и в данъчните разпоредби.

2.6 Дефиниции и оценка на елементите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход

2.6.1 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и оборудването (дълготрайните материални активи) са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на земите и сградите придобити до 01.01.2003 г. Земи и сгради придобити преди 01.01.2003 г. са представени по преоценена до тяхната справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Земята не се амортизира.

Преоценената (справедлива) стойност на имотите е определена от независими оценители към 01.01.2003 г., във връзка с преминаване към МСФО. Натрупаната към датата на оценка амортизация е изписана. Ако натрупаната амортизация е недостатъчна е направена корекция в отчетната стойност на активите за сметка на преоценъчния резерв.

Първоначално придобиване

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

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на имоти, машини и съоръжения, се отчитат като текущ разход.

Последващо оценяване

След първоначалното признаване сградите се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят достатъчно редовно, за да се гарантира, че балансовата сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на счетоводния баланс. Дружеството е приело да ангажира независими лицензирани оценители ако са налице фактори, които да показват, че има съществена промяна в справедливите стойности.

За последваща оценка на останалите имоти, машини и съоръженията, дружеството прилага модела на цената на придобиване съгласно МСС 16 – цена на придобиване, минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичаща от преоценка на сградите се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към компонента “преоценъчен резерв” на собствения капитал. Намаление, което компенсира

предходни увеличения, относно един и същ актив, се признава в друг всеобхватен доход до размера на предхождащо увеличение за този актив, като намалява и сумата на собствения капитал в статията „преоценъчен резерв”. Всички останали намаления се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в увеличение на неразпределените печалби.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на актива и се признава като текущ разход.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва при освобождаване от актива. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета за доходите, когато актива се отпише.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини и съоръжения. Земята не се амортизира. Очакваният полезен живот е както следва:

Групи активи	2025 година	2024 година
Сгради	от 25 до 50 години	от 25 до 50 години
Съоръжения	25 години	25 години
Машини и оборудване	от 5 до 15 години	от 5 до 15 години
Транспортни средства	от 10 до 15 години	от 10 до 15 години
Стопански инвентар и други	15 години	15 години

Полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преразглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и е в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

2.6.2 Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на нематериални активи, се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот, прилага се линеен метод на амортизация и полезният живот по групи активи е както следва:

Групи активи	2025 година	2024 година
Програмни продукти	2 години	2 години
Сертификати по ИСО	2 години	2 години

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието в края на отчетния период тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването

на неговата възстановима стойност с отчетната му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се отчита загуба от обезценка.

2.6.3 Материални запаси

Материалните запаси първоначално се отчитат по цена на придобиване.

Цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба, които се включват в цената на придобиване, както следва:

- Суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- Готова продукция – преки разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси;

Изписването на материали и стоки е по метода на средно претеглената цена.

Материалните запаси се представят по по-ниската стойност от отчетната им стойност и нетната им реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара, информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид и експертна оценка.

2.6.4 Финансови инструменти

Признаване, оценяване и отписване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент.

При първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, определен в съответствие с МСФО 15) и финансовите пасиви по тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Ако справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на сделката, предприятието отчита счетоводно този инструмент към тази дата по следния начин:

- а) по справедлива стойност на база доказана котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив (т.е. входяща информация на ниво 1), или на базата на техника за оценяване, която използва само данни от наблюдаеми пазари. Предприятието признава разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката като печалба или загуба;
- б) във всички останали случаи — по справедлива стойност, коригирана, за да се отсрочи разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката. След първоначалното признаване предприятието признава тази отсрочена разлика като печалба или загуба само до степента, в която тя произтича от промяната в даден фактор (включително времето), който пазарните участници биха взели под внимание при определянето на цената на актива или пасива.

При първоначалното признаване дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

Покупка или продажба на финансови активи се признава чрез използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката - датата, на която дружеството е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

При отписването на финансов актив в неговата цялост разликата между балансовата стойност към датата на отписването и полученото възнаграждение се признава в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви (или част от финансовия пасив) се отписват от отчета за финансовото състояние, когато те са погасени, т.е. когато задължението, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл.

Класификация и последваща оценка

Финансови активи

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

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

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва търговски и други вземания, предоставени заеми, парични средства и срочни депозити, инвестиции, държани до падеж и други дългови инструменти, за които 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.

Обезценка – общ подход

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи 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. При оценката си дружеството 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.

Модифицирани финансови активи

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, дружеството 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).

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби дружеството прилага общ (трестепенен) подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване дружеството оценява към кой етап се отнася финансовият актив, които е предмет на проверка за обезценка в зависимост от степента на влошаване на кредитното качество на финансовия инструмент. Етапът и заложените в него критерии, количествени и качествени показатели определят съответните изисквания за обезценка.

Етап 1	Етап 2	Етап 3
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на заема.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за обезценка. Преминването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.

Оценяване на очаквани кредитни загуби

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.

Опростен подход за търговски вземания, активи по договори с клиенти и лизингови вземания

За вземания по продажби, вземания по лизинг и активи по договори с клиенти дружеството прилага опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“ за целия срок на инструмента, чрез използване на матрица на провизиите за приблизително определяне на очакваните кредитни загуби на финансовите активи.

Моделът за матрично провизиране включва:

- а) групиране на контрагентите на дружеството по сходни бизнес и други характеристики и кредитен риск;
- б) провизионна матрица, основана на исторически наблюдавани проценти на неизпълнение и неплащане по времеви диапазони на просрочие, коригирани с допълнителни предположения и приблизителни оценки, ориентирани към възможни промени в тези проценти, базирани на макроикономически или специфични фактори.

Коректив за загуби

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка за отчитане на очакваните кредитни загуби, а стойността на загубата се отразява в текущите разходи.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата или като промени в собствения капитал. Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Дивидентите се признават в печалбата или загубата само когато: а) правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено; б) има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента; и в) размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен.

2.6.5 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност.
- Краткосрочно блокираните средства се третираат като парични средства и парични еквиваленти.
- Плащанията за дивиденди се включват като плащания за финансова дейност.

2.6.6 Лизинг

Даден договор се определя като лизингов, когато е изпълнено условието, този договор да предоставя на клиента правото за контрол на ползване на даден актив за определен период срещу възнаграждение. Правото за контрол за периода на ползване се определя, когато са налице и са спазени едновременно следните две условия:

- Правото да се получат по същество всички икономически изгоди от използването на актива, и
- Правото да се определя начина на използването на актива. Решенията за това как да се ползва актива са свързани с вида, времето, място и степента на неговата експлоатация.

Лизинговият период се определя като период, който включва неотменяемия по договор период на лизинга заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция; както и периодите, по отношение на които съществува

опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Лизингополучател

Първоначално признаване и оценяване

Лизингополучателят признава “актив с право на ползване” и задължение за лизинг на датата на стартиране на всеки лизинг, т.е. когато той е на разположение за използване. Изключение от това правило са краткосрочни лизингови договори или договори за лизинг на активи на ниска стойност, както и лизинг, който не е в обхвата на МСФО 16. При първоначалното оценяване “активът с право на ползване” се отчита първоначално по цена на придобиване, която включва: сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг; всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули; всички първоначални преки разходи; и провизията за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Съответно, пасивът “задължение за лизинг” се признава първоначално по сегашната стойност на всички лизингови плащания неплатени към този момент, дисконтирана с лихвения процент заложен в договора или с диференциалния лихвен процент по привлечен капитал на наемателя.

Последващо оценяване

При последващото оценяване на “актив с право на ползване” се прилага модела „цена на придобиване“, намалена с натрупана амортизация и начислени обезценки. Ако собствеността на актива ще се прехвърли в края на периода и цената на придобиване отчита тази опция – амортизацията на активът следва да се базира на цялостния полезен живот на актива, в противен случай – за по-краткия от двата, от периода на полезния живот или лизинговия период.

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

Дружеството прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив „право на ползване“ и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори на сгради (наети офиси) и транспортни средства и за лизинговите си договори на активи на ниска стойност, които дружеството счита, че са на ниска стойност като нови и се използват самостоятелно в дружеството, без да са зависими и тясно свързани с други активи. Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които основният актив е с ниска стойност се признават директно като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга и се включват към разходите за външни услуги (в печалбата и загубата за годината).

При експлоатационен лизинг извън обхвата на МСФО 16 разходът се признава на линейна база за периода на лизинговия договор.

Лизингодател

Финансов лизинг

Първоначално признаване и оценяване

На датата на стартиране на лизинга се признава финансов актив, вземане, в размер на нетна инвестиция в лизинга. Първоначално оценката на нетната инвестиция включва: всички преки разходи свързани с лизинга; сегашна стойност на лизинговите плащания; и сегашна стойност на всяка гарантирана остатъчна сума, полагаща се на лизингодателя,

Последващо отчитане

Последващо лизингодателят признава финансов приход в текущата печалба или загуба за периода на финансовия лизинг, който се определя като се прилага постоянен процент на възвръщаемост на нетната му инвестиция. Лизинговите плащания за периода на лизинга се отчитат срещу намаление на главницата и начисления за вземането по лизинг за лихва.

Оперативен лизинг

Лизингодателят продължава да отчита отдадения под оперативен лизинг актив в неговия отчет за финансовото състояние, като признава в текущите си разходи неговата амортизация. Амортизационната политика за наетите активи е последователна с обичайната политика на лизингодателя за подобни активи, освен ако са налице специални условия в лизинговия договор.

Първоначалните преки разходи, възникнали при договарянето и организирането на лизинга се капитализират към стойността на актива и се признават като разход за срока на договора на същата база, както и приходите. Приходът от лизинг се признава на линейна база за периода на лизинговия договор (дори ако той не се получава на такава база), освен ако друга систематична база не е по-представителна за ползите, произтичащи от наетия на лизинг актив.

2.6.7 Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство

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

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – работника или служителя може да получи обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение до 6 месеца по преценка на работодателя (съгл. Чл.222 ал.1 от КТ);
- при пенсиониране – от 2 до 6 brutни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО).

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

Планове с дефинирани доходи

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

Оценяването на дългосрочните доходи на наети лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към края на отчетния период се прави от лицензирани актюери. Задължението, признато в отчета за финансовото състояние, е сегашната стойност на задължението за изплащане на обезщетения към края на отчетния период, заедно с корекциите на задължението, отчетени незабавно в печалби и загуби и актюерските печалби/загуби, възникнали в резултат на корекции и промени на актюерските предположения, отчетени незабавно в друг всеобхватен доход. Очакваните задължения за обезщетения при настъпване на пенсионна възраст се представят като провизии.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може 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 възникват и представят в текущата печалба или загуба по статия „Разходи за персонал“ и б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникват и се представят към други компоненти на всеобхватния доход, по статия „Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи“. Актюерските печалби и и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала, Дружеството прави актюерска оценка, като е използва услугите на сертифициран актюер.

ОСНОВНИ АКТЮЕРСКИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Кредитният метод на прогнозираните единици представя задължение, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка методът е чувствителен по отношение на

предположенията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения в Приложение 1, от които зависи размера на задължението се основава на следните допускания:

Демографски допускания

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, инвалидизиране 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.

Таблица за смъртност

Таблицата за смъртност отразява вероятността, лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право за пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Към 31.03.2024 г. е използвана таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2021 – 2023 година на Националния статистически институт.

Таблица за инвалидизиране

При определяне на вероятностите за инвалидизиране се допуска, че смъртността и инвалидизирането се развиват по един и същи начин във времето, имат сходен характер и са взаимно свързани. За определяне на задълженията свързани с инвалидизиране е използвана таблица за смъртност с 50 % корекция на вероятностите за умиране.

Вероятност за оттегляне

На база на предоставена информация за текучеството на персонала и историческите данни на дружеството, използваната в предходни оценки вероятността за напускане или предстоящо съкращаване е преразгледана и запазена, като в текущата оценка е заложена вероятност с нормално разпределение в размер на NORMDIST(време до пенсия; 15; 6; 1), където t-време до пенсия(г.). Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Финансови допускания

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 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 предвид дългосрочния характер на задължението към по-голямата част от наетите лица, според момента на възникване на задължението за изплащане на обезщетение.

Ръст на заплатите

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 информация за ръста на заплатите в Дружеството 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. Използваният към края на предходна година ръст на заплатите е преразгледан и запазен, като за настоящата оценка е приложен ръст на заплатите в размер на пет на сто годишно.

Ръст на инфлация

МСС 19 третира всички видове пенсионни схеми. Условието на пенсионните обезщетения по чл. 222 от Кодекса на труда не са обвързани директно с инфлационните процеси в страната. В конкретния случай, очакваната инфлация на заплатите в предприятието е отразена в изчисленията, чрез заложените очаквания за средногодишно нарастване на заплатите (5 %).

Процент на дисконтиране

Според изискването на стандарта, процентът с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към датата на счетоводния баланс, които носят първокачествените корпоративни облигации. При условия, 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 възвръщаемост на предприятието. Използваната при предходната оценка норма на дисконтиране 0,34 % е преразгледана, като за текущата оценка е приложена 0,2 % годишна норма на дисконтиране, определена като средна за последните две години на база информация от европейската централна банка за Дългосрочен лихвен процент – 10 години падеж, деноминирани в български лева.

Други допускания

При определянето на момента на пенсиониране за всички лица, работещи на трудов договор в Дружеството се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на категория труд, която е най-благоприятна за тях. Нормативната база ще се запази в бъдеще без промени касаещи правото на пенсия.

Доходи при напускане

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

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

2.6.8 Приходи

Приходите се признават на база принципа за начисляване и до степен, до която задължението за изпълнение е удовлетворено.

Приходи от договори с клиенти

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиент. Контролът се определя като способност да се ръководи/направлява използването на стоката или услугата и да се получат по същество всички останали ползи от тях. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други предприятия да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

При влизането в сила на договора дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или: а) стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна; или б) поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

Приходите се признават при уреждане на задължението за изпълнение според степента на прехвърлянето на контрола по метода „към определен момент във времето“, когато се прехвърля контролът върху стоките или

услугите на клиента в конкретно определен момент и по метода „в течение на времето“ по начин, отразяващ извършената от предприятието работа по договора.

Приходите се признават в течение на времето, при условие, че е изпълнен един от следните критерии:

- а) клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на дружеството в хода на изпълнение на договора.
- б) в резултат от дейността на дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива.
- в) в резултат от дейността на предприятието не се създава актив с алтернативна употреба за предприятието и предприятието разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност.

Приходи от продажба на продукция

Дружеството предоставя основно приходи от продажба на продукция, които определя като едно задължение за изпълнение. Дружеството е оценило, че доставката на продукцията е част от серия разграничими стоки, които по същество са еднакви и следват един и същ начин на прехвърляне на клиента и тази серия се третира като едно задължение за изпълнение. Всяка разграничима стока в серията представлява задължение за изпълнение, което се удовлетворява в течение на времето и се използва един и същ метод за определяне на етапа на завършеност за всяка от тях (на база месечно замерване и фактуриране), тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно с изпълнението на задължението от страна на дружеството. Приходите от продажба на продукция се признават по метода „в течение на времето“ (месечно) в размер на фиксирана сума към съответната дата в размер на възнаграждението, което дружеството има право да получи и съответстващо на извършената дейност от него към тази дата.

Наемни приходи

Приходите от отдадените под наем активи се признават „в течение на период от време“ на линейна база в размер на фиксирана сума към съответната дата.

Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата се признават в съответствие с изискванията на МСС 20 „Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата и оповестяване на държавна помощ.“ Възприет е приходния подход- безвъзмездните средства, предоставени от държавата, се признават в печалбата или загубата на системна база през периодите, през които предприятието признава като разход съответните разходи, които безвъзмездните средства са предназначени да компенсират. Безвъзмездни средства, свързани с амортизируеми активи се признават в печалбата или загубата през периодите и в съотношенията, в които на тези активи се начислява амортизация.

Променливо възнаграждение и промени в цената на сделката

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размер на признатите кумулативно приходи.

След влизането в сила на договора цената на сделката може да се променя по различни причини, включително разрешаването на събития, свързани с несигурност, или други промени в обстоятелствата, които променят размера на възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на обещаните стоки или услуги. Дружеството разпределя всички последващи промени в цената на сделката към задълженията за изпълнение по договора, на същата основа както при влизането в сила на договора. Следователно предприятието не преразпределя цената на сделката, за да отрази промените в единичните продажни цени, настъпили след влизането в сила на договора. Сумите, разпределени към удовлетворено задължение за изпълнение, се признават като приходи или като намаляване на прихода в периода, през който цената на сделката се променя.

Възнаграждение, дължимо на клиента

Възнаграждение, дължимо на клиента, включва суми, които дружеството плаща или очаква да изплати на клиента. Предприятието отчита възнаграждението, дължимо на клиента, като намаление на цената на сделката и следователно на приходите, при признаването на приходите на база етап на завършеност, освен ако плащането към клиента е в замяна на отделна стока или услуга.

Плащания по договори с клиенти

Плащанията по договори с клиенти обичайно са дължими към датата или близка до нея дата на удовлетворяване на задълженията за изпълнение и признаване на приходите.

Дружеството обичайно получава аванси от клиенти, които нямат значителен компонент на финансиране. Получените аванси по договори с клиенти и свързаните с тях задължения се представят в отчета за финансовото състояние и/или в приложението към него в „пасиви по договори с клиенти”.

Оповестяване

Задълженията за изпълнение по договори с клиенти, по които дружеството е страна имат обичайно първоначален очакван срок на изпълнение до една година. Приходите се признават в размер на фиксирана сума към съответната дата в размер на възнаграждението, което дружеството има право да получи и съответстващо на извършената дейност от него към тази дата. Във връзка с това, дружеството прилага практически целесъобразната мярка, съдържаща се в параграф 121 от МСФО 15 и не оповестява информация за оставащите задължения за изпълнение.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват лихви от вложени средства, приходи от промяна на валутните курсове по заеми и депозити, приходи от дивиденди и др.

2.6.9 Разходи

Оперативни разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Дружеството отчита текущо разходите за дейността първо по икономически елементи и след това по функционално предназначение.

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансови разходи

Финансовите разходи включват начислени за лихви, загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни.

2.6.10 Данъци върху печалбата

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10% за 2024 г. (10% за 2023 г.).

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към края на отчетния период.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията (балансовия пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към края на отчетния период.

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

Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба / (загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или позиция.

2.6.11 Капитал и резерви

„ФАЗЕРЛЕС“ АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружеството е длъжно да формира фонд Резервен/Законови резерви/, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите;
- други източници, предвидени в Устава или по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване капитала.

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.6.12 Основна нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на една акция е изчислен на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период.

Среднопретегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.6.13 Свързани лица

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения на свързани лица, независимо от това дали се прилага някаква цена. Като свързани лица се представят акционерите, членовете на управителни органи и предприятия, в които те упражняват контрол и/или значително влияние, предприятията, в които се упражнява контролно или значително влияние, както и тези, които упражняват контролно или значително влияние върху предприятието. Ценовата политика при реализация на стоки и/или услуги на свързани лица не се различава от тази, прилагана по отношение на сделки с несвързани лица.

2.6.14 Събития, настъпили след датата на финансовия отчет

Събитията, настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която този отчет е одобрен от ръководството на дружеството за публикуване, биват коригиращи и некоригиращи.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществуващи на датата на годишния финансов отчет. При наличие на коригиращи събития дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати.

Некоригиращи са тези събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет. Некоригиращите събития се оповестяват без да се коригират вече признати суми и без да се признават допълнително суми.

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

- Естеството на събитието;
- Оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Когато се получи информация след датата на годишния финансов отчет относно условия, които са съществували към датата на отчета, предприятието актуализира с новата информация оповестяванията, които се отнасят до тези условия.

3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя и сгради	Машины, съоръже- ния и оборуд- ване	Транс- портни средства	Други	В процес на придобива- не	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
2024 година						
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари	3635	15631	2959	738	2648	25611
Постъпили		1982		26	28	2036
Отписани		18	54		1907	1979
Салдо към 31 декември	3635	17595	2905	764	769	25668
Амортизация						
Салдо към 1 януари	2405	10615	2504	703		16227
Начислена за периода	62	712	122	12		908
Отписана за периода		20	55			75
Салдо към 31 дек	2467	11307	2571	715		17060
Преносна стойност на 31 декември 2024	1168	6288	334	49	769	8608
2025 година						
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2025	3635	17595	2905	764	769	25668
Постъпили	394	21		13	937	1365
Отписани			103	9	742	854
Салдо към 30 септември	4029	17616	2802	768	964	26179
Амортизация						
Салдо към 1 януари	2467	11307	2571	715		17060
Начислена за периода	44	541	65	18		668
Отписана за периода			94	9		103
Салдо към 30 юни	2511	11848	2542	724		17625
Преносна стойност на 30 септември 2025	1518	5768	260	44	964	8554

Към 31.12.2024 г. е извършен преглед от ръководството и е установено, че през 2024 г. няма възникнали фактори, които да налагат необходимостта от възлагане на оценка от независими лицензирани оценители.

Преглед за обезценка

Извършен е преглед на всички значими имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2024 година.

С цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между преносната стойност на активите и техните възстановими стойности.

Други данни

Към 30 септември 2025 година няма учредени ипотeki върху имоти, машини и съоръжения на дружеството

4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	30 септ 2025 BGN'000	31 дек. 2024 BGN'000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	188	188
Придобити		
Отписани	(100)	
Салдо към 30 септември	88	188
Амортизация		
Салдо на 1 януари	183	169
Начислена амортизация за годината	4	14
Отписана амортизация	(100)	-
Салдо към 30 септември	87	183
Преносна стойност 30 септември 2025	1	5

5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	30 септември 2025 BGN'000	31 дек. 2024 BGN'000
Материали	1 418	1 400
Продукция	2 784	4 052
Стоки	13	13
Общо	4 215	5 465

Наличните към 30 септември материали са представени в баланса по цена на придобиване.

6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	30 септември 2025 BGN'000	31 дек. 2024 BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	2 703	1 266
Предоставени аванси	65	38
Обезценка на несъбираеми вземания	(15)	(15)
Вземания от клиенти нето	2 753	1 289
Вземания по съдебни спорове	315	315
Обезценка на несъбираеми вземания	(287)	(287)
Вземания от клиенти нето	28	28
Данъци за възстановяване / надвнесени данъци	230	128
Предплатени разходи и други вземания	39	176
Общо	3 050	1 621

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на клиентите до 360 дни. Забава след срока е приета от Дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и вземане решение относно начисляването на обезценка.

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30 септември 2025	31 дек. 2024
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	2	3
Парични средства в безсрочни депозити в лева	98	293
Парични средства в безсрочни депозити във валута	4 210	4 875
Общо	4 310	5 171

Дружеството няма блокирани парични средства.

8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	30 септември 2025	31 дек. 2024
	BGN'000	BGN'000
Основен акционерен капитал	515	515
Преоценъчен резерв	250	250
Резерви в т.ч.:	18 923	19 928
- Законови резерви	18 408	19 413
- Допълнителни резерви	515	515
Неразпределена печалба/ загуба нетно	(51)	(297)
Печалба/ загуба за периода	(954)	(759)
Общо	18 683	19 637

Основен капитал

Към 30.09.2025 г. регистрираният капитал на дружеството е разпределен в 515 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една и е напълно внесен.

	Обикновени акции (бр.)	Номинална стойност (лев.)	общо (лев.)
към 30 септември 2025 г.	515 000	1,00	515 000
към 31 декември 2024 г.	515 000	1,00	515 000

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от оценка на земи и сгради до справедлива стойност, който се реинтегрира към неразпределени печалби при отписване на актива.

Резерви

Към 31.12.2024 общият размер на резервите е в 19 928 хил.лв и включва законови резерви в размер на 19 413 хил. лв и 515 хил. лв допълнителни резерви, формирани от печалби от предходни отчетни периоди по реда на Търговския закон. Съгласно решение на Общо събрание на акционерите 1 005 хил.лв загуба от предх.год. е покрита от резервите. Към 30 септември 2025 общия размер на резервите е 18 923 хил.лв.

Основна нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата, принадлежаща на притежателите на обикновени акции, на среднопретегления брой на обикновените акции в обръщение.

	30 септ 2025	30 дек 2024
Средно претеглен брой на обикновени акции	515 000	515 000
Нетна печалба, принадлежаща на акционерите (BGN'000)	(954)	(759)
Основна нетна печалба на акция (BGN)	-1,85	-1,47

Нетната печалба на акция с намалена стойност е равна на основната нетна печалба на акция, тъй като дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала, Дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Резултати от актюерски изчисления са разгледани в ГФО за 2024 год.

Настоящия актюерски модел е чувствителен към комплекса от заложиени параметри, които са зададени предварително. При промяна на някой от тези параметри може да се очаква реализиране на актюерска печалба или загуба, която по своята същност е измерител до каква степен използваните допускания са се реализирали съгласно предвижданията през съответната година.

10. ФИНАНСИРАНИЯ

	дългосрочна част BGN'000	краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Към 31 декември 2024			
Получено финансиране	-	-	-
Общо	-	-	-
Към 30 септември 2025			
	-	-	-

11. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30 септ 2025 BGN'000	31 дек. 2024 BGN'000
Задължения за доставка на стоки и услуги	287	75
Получени аванси		26
Общо	287	101

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	30 септ 2025 BGN'000	31 дек. 2024 BGN'000
Задължения за възнаграждения	208	215
Провизии за отпуски	35	35
Задължения за социално и здравно осигуряване	105	97
Общо	348	347

13. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30 септ 2025 BGN'000	31 дек. 2024 BGN'000
Данъчни задължения	54	26
Други	164	165
Дивиденди	17	17
Общо	235	208

14. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на продукция	10 410	9 494
Услуги	37	22
Общо	10 447	9 516

15. ДРУГИ ДОХОДИ

	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	19	29
Приходи от продажба на материали	15	39
Материали собствено производство	556	705
Финансирания	198	2
Други	12	
Общо	800	775

16. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Продукция	(1 268)	1 246
Общо	(1 268)	1 246

17. РАЗХОДИ ПО ВИДОВЕ

<i>Разходи за материали</i>	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Основни материали	2 730	4 050
Ел.енергия	1 183	1 165
Резервни части	182	251
Горива	688	850
Други	382	331
Общо	5 165	6 647

<i>Разходи за външни услуги</i>	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Транспортни услуги	820	699
Пристанищни разходи	123	85
Застраховки	51	34
Текущ ремонт	16	25
Тол такси	41	51
Пречистване на отпадни води	39	42
Наеми	79	85
Граждански договори	86	79
Консултантски услуги	56	33
Други	164	163
	1 475	1 296

<i>Разходи за персонала</i>	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Разходи за текущи възнаграждения	2 581	2 713
в т.ч. на ръководния персонал	130	125
Вноски по социалното осигуряване	518	546
в т.ч. на ръководния персонал	14	13
Социални разходи за персонала	327	327
Начислени суми за неизползвани отпуски		
Общо	3 426	3 586

<i>Други разходи</i>	30 септ 2025	30 септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Командировки	3	8
Обезщетения по КТ	105	53
Отчетна стойност на продадените активи /материали/	15	18
Други	55	56
Общо	178	135

18. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ НЕТНО

	Септ 2025	Септ 2024
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви		
Отрицателни валутни разлики	14	53
Разходи за банкови такси	5	5
Положителни валутни разлики	(2)	(9)
Други финансови приходи		
Общо	17	49

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ – ГФО 2024 год.

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Следните предприятия са свързани лица за дружеството за 2025 и 2024 година:

Свързани лица	Вид свързаност
„Фазеринвест” АД	Основен акционер 58,59 %

Осъществени са следните сделки със свързани лица:

	Сделки	Септ 2025 BGN '000	Септ 2024 BGN '000
„Фазеринвест” АД	Разходи за наеми	84	99
Общо		84	99

Задължения към свързани лица	30 септ 2025 BGN '000	30 септ 2024 BGN '000
„Фазеринвест” АД	10	10
Общо	10	10

Видове сделки, по които има задължения към свързани лица	30 септ 2025 BGN '000	30 септ 2024 BGN '000
Задължение по фактурирани наеми	10	10
Общо	10	10

21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финасови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Валутен риск

Съществената част от сделките на дружеството са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

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

	в USD	в EUR	в български лева	Общо
30 септември 2025	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Финансови активи по амортизирана стойност</i>				
Вземания от клиенти и доставчици	-	2 642	126	2 768
Парични средства и еквиваленти	149	4 061	100	4 310
	149	6 703	226	7 078
<i>Финансови пасиви по амортизирана стойност</i>				
Задължения към доставчици	146	-	141	287
	-	-	-	287

Ценови риск

Дружеството е изложено на финансови рискове поради промените в цените на продукцията и суровините. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. За минимизиране на тяхното влияние дружеството прилага основно подход на оптимизиране на разходите и гъвкава маркетингова и ценова политика.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи депозити) и вземания от клиенти.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, дружеството е възприело политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства във финансови институции в България с висока репутация и доказан стабилитет.

Дружеството предоставя кредитни периоди на клиентите си до 30 дни. Кредитният риск е минимизиран чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Финансово – счетоводния отдел извършва ежедневен преглед, равнение и анализ на несъбраните вземания, както и получените постъпления.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Поради наличието на ликвиден риск, дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се стреми да поддържа постоянно оптимален ликвиден запас от парични средства за способност на финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи. Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки не се олихвяват. Поради това, тези депозити са третираны като нелихвени финансови активи.

Вземанията на дружеството, са нелихвени.

Паричните потоци на дружеството не са в зависимост от лихвен риск.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес.

За обезпечаване изпълнението на инвестиционната програма дружеството използва финансиране чрез собствени средства.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Няма заеми и дългове. Дейността се финансира от собствени средства.

22. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите дружеството прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет.

23. ВАЖНИ СЪБИТИЯ

Продължаващите военни действия от страна на Русия към Украйна и продължаващите санкции от страна на Европейския съюз, САЩ, Великобритания и други страни създават затруднения в икономическата среда в световен мащаб, което се отразява и върху дейността на Дружеството. В допълнение на този конфликт проблемите се задълбочават и от продължаващата нестабилна обстановка в района на Газа и Ливан и противопоставянето на Палестинските групировки и Израел, свързаните с този конфликт затруднени транспортни връзки в Червено море.

Тези процеси оказват негативно отражение върху дейността на Дружеството.

Основните рискове за дейността на Дружеството са свързани с осигуряването на определени суровини и материали доставяни от страни участващи в конфликта, нарастване на цените на електроенергията, горивата и други суровини, което оказва влияние върху себестойността на продукцията, затруднения в логистиката и оскъпяване на транспорта на суровини, материали и готова продукция.

Освен продължаващите през текущата година военни конфликти в Украйна и Ивицата Газа, оказващи влияние върху глобалната търговия и косвено върху дейността на дружеството, негативно отражение върху финансовите резултати имат и продължаващите инфлационни процеси и затруднения в някои икономически сектори, в т.ч. забавените доставки на определени суровини.

Дружеството е обезпечено с необходимите суровини и материали за производството на готова продукция.

Независимо от постигнатите отрицателни финансови резултати през текущата и предходната години, дружеството е до голяма степен автономно, с незначителна степен на задлъжнялост. Показателите за ликвидност са много добри и позволяват във всеки един момент погасяване на съществуващите задължения.

24. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Дружеството няма висящи производства по образувани дела, заведени към дружеството и няма условни ангажименти. Има неприключили изпълнителни дела, вземанията по които са оповестени в приложение 6.

25. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно нормативните изисквания, предприятието следва да оповести начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието. Независим одитор на ФАЗЕРЛЕС АД е одиторско дружество „ОДИТА“ ООД. Възнаграждението за независим одит на годишния финансов отчет е 13 хил.лв. Одиторското дружество няма предоставени други услуги извън одита на финансовия отчет.

26. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Междинният финансов отчет за периода завършващ на 30 септември 2025 г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 28 октомври 2025 г.

Няма значими коригиращи и/или некоригиращи събития по смисъла на МСС 10 „Събития след края на отчетния период“, които следва да се оповестят в настоящия финансов отчет.

Съставител:
ик. Лилия Гаврилова

Изпълнителен директор:
инж. Милко Кесаровски