

НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Индивидуалният годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 с пояснителните бележки към него от страница 16 до страница 50 и Индивидуалният доклад за дейността за 2023 година от страница 5 до страница 15 са одобрени от Съвета на директорите на „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД и подписани от:

Изп. директор:

Мартин Сахакян

**MARTIN
IVAYLOV
SAHAKYAN**

Digitally signed by
MARTIN IVAYLOV
SAHAKYAN
Date: 2024.04.18
12:13:30 +03'00'

Съставител:

Павлина Вардарова

**Pavlina
Ignatova
Vardarova**

Digitally signed by
Pavlina Ignatova
Vardarova
Date: 2024.04.18
10:19:07 +03'00'

СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Индивидуален отчет за финансовото състояние

Индивидуален отчет за паричните потоци

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	5
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	16
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	16
II. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	17
III. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	17
Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2023 г.	17
Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството	18
IV. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	20
1. Общи положения	20
2. Представяне на финансовия отчет	20
3. Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2023 г.	20
4. Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	20
5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки	20
6. Допустимо алтернативно третиране	21
7. Финансов обзор от ръководството	21
8. Признаване на приходи	21
Приходи от лихви	21
Приходи от дивиденди	21
9. Признаване на разходи	21
Общи и административни разходи	21
Разходи за обезценка	22
Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)	22
Финансови приходи и разходи	22
10. Печалби или загуби за периода	22
11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	22
12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения	23
13. Финансови инструменти	23
Първоначално признаване и оценяване	23
Последваща оценка на финансови активи	24
Обезценка на финансови активи	25
Отписване на финансови активи	26
Класификация и оценяване на финансовите пасиви	26
Последваща оценка на финансови пасиви	26

Отписване на финансови пасиви	27
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	27
Компенсирание на финансов актив и финансов пасив	27
14. Пари и парични еквиваленти	28
15. Сделки в чуждестранна валута	28
16. Инвестиции в дъщерни предприятия	28
17. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия	29
18. Разходи по заеми.....	29
19. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство	30
20. Данъци върху дохода и ДДС.....	31
Данък върху добавената стойност (ДДС)	31
21. Провизии, условни пасиви и условни активи	32
22. Капитал.....	32
Разпределяне на дивидент	32
23. Определяне на справедлива стойност	33
24. Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки	34
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи	34
Обезценка на съмнителни вземания	34
Тестове за обезценка на финансови активи	35
Справедливата стойност на некотирани инвестиции	35
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	35
Условни активи и пасиви	36
25. Свързани лица и сделки между тях	36
26. Сегменти	36
V. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	37
1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	37
1.1. Приходи	37
1.1.1. Финансови приходи/(разходи), нетно	37
1.1.2. Други приходи.....	37
1.2. Разходи.....	37
1.2.1. Разходи за външни услуги.....	37
1.2.2. Разходи за персонала	37
1.2.3. Други разходи	37
1.2.4. Разходи за данъци	38
2. Индивидуален отчет за финансовото състояние	38
Нетекущи активи	38
2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	38

2.2. Нетекущи финансови активи	38
Текущи активи.....	39
2.3. Текущи търговски и други вземания	39
2.4. Други текущи финансови активи.....	39
2.5. Парични средства	40
Собствен капитал	40
2.6. Собствен капитал.....	40
2.6.1. Акционерен капитал.....	40
2.6.2. Резерви	40
2.6.3. Финансов резултат	40
Текущи пасиви.....	41
2.7. Текущи търговски и други задължения	41
2.8. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	41
2.9. Текущи данъчни задължения.....	41
2.10. Други текущи финансови пасиви	41
VI. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	42
1. <i>Свързани лица и сделки със свързани лица</i>	42
2. <i>Дивиденди</i>	44
3. <i>Цели и политика за управление на финансовия риск</i>	44
<i>Информация за финансовия риск</i>	45
Кредитен риск.....	45
Ликвиден риск.....	46
Лихвен риск	47
Валутен риск	48
Пазарен риск.....	48
4. <i>Управление на капитала</i>	48
5. <i>Ефект върху дружеството от климатичните въпроси</i>	48
6. <i>Последици от руската инвазия в Украйна</i>	49
7. <i>Макроикономическа среда</i>	49
8. <i>Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние</i>	50
9. <i>Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет</i>	50

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Ние не се убедихме в достатъчна степен на сигурност, че оценката и представянето на отчитаните от Дружеството финансови активи към 31.12.2023 г., представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и пояснителни бележки 2.2. „Нетекущи финансови активи“ в размер на 6 352 хил. лв. (2022 г.: 7 184 хил. лв.), 2.3. „Текущи търговски и други вземания“ в размер на 10 хил. лв. (2022 г.: 330 хил. лв.), 2.4. „Други текущи финансови активи“ в размер на 14 186 хил. лв. (2022 г.: 205 хил. лв.) е в съответствие с изискванията на *МСФО 9 Финансови инструменти*. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали биха възникнали корекции по отношение на оценката на финансовите активи, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и ефекта върху индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и индивидуалния отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на 31.12.2023.

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Пояснително приложение 8. „Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние“ от приложения индивидуален финансов отчет, в което се посочва, че Дружеството е способно ефективно да управлява рисковете, свързани с несигурността за действащо предприятие, обусловена от превишението към 31.12.2023 г. с 4 528 хил. лв. на текущите пасиви над текущите активи. Посочено е, че Дружеството реализира отрицателни парични потоци от оперативна дейност за годината, завършваща на 31.12.2023. Предположенията на ръководството включват евентуална подкрепа от собствениците на Дружеството чрез предприятия от Групата, за смекчаване на този ликвиден риск. Посочено е, че въпреки това е възможен негативен ефект върху ефективното управление на тези рискове в Дружеството и предприятията от Групата в резултат на продължаващо влошаване на икономическата ситуация поради продължаващите военни действия в Украйна, ефектите от пандемията от Covid-19 и нарастващата инфлация. Тези обстоятелства могат да породят несигурност, която може да породии съществено съмнение относно способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе ние не се убедихме в достатъчна степен на сигурност, че оценката и представянето на отчитаните от Дружеството финансови активи към 31.12.2023 г., представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние и пояснителни бележки 2.2. „Нетекущи финансови активи“ в размер на 6 352 хил. лв. (2022 г.: 7 184 хил. лв.), 2.3. „Текущи търговски и други вземания“ в размер на 10 хил. лв. (2022 г.: 330 хил. лв.), 2.4. „Други текущи финансови активи“ в размер на 14 186 хил. лв. (2022 г.: 205 хил. лв.) е в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти. Съответно ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация към 31.12.2023 г. не съдържа съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания във връзка с тези въпроси.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в раздел „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуалните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка. При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

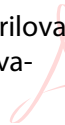
Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалния финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Милена Младенова-Николова, рег. № 0641
регистриран одитор, отговорен за одита
гр. София 1408, ул. Косово поле 11

Milena Kirilova
Mladenova-
Nikolova



Digitally signed by
Milena Kirilova
Mladenova-Nikolova
Date: 2024.04.30
11:16:49 +03'00'

30 април 2024 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за годината, завършваща на 31.12.2023 година

		2023 г.	2022 г.
	Поясн. Бел.	BGN'000	BGN'000
Разходи по икономически елементи		(95)	(77)
Разходи за външни услуги	1.2.1.	(28)	(3)
Разходи за персонала	1.2.2.	(67)	(70)
Други разходи	1.2.3.	-	(4)
Други приходи	1.1.2.	-	3
Загуба от оперативната дейност		(95)	(74)
Финансови приходи		323	412
Финансови разходи		(215)	(217)
Финансови приходи, нетно	1.1.1.	108	195
Печалба преди данъци		13	121
Разходи за данъци	1.2.4.	(1)	(12)
Печалба за годината		12	109
Общо всеобхватен доход за годината		12	109

Пояснителните бележки от страница 16 до страница 50 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на "Некст Дженерайшън Консулт" АД на 18.04.2024 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Мартин Сахакян

MARTIN
IVAYLOV
SAHAKYAN

Digitally signed by
MARTIN IVAYLOV
SAHAKYAN
Date: 2024.04.18
12:14:21 +03'00'

Съставител:
Павлина Вардарова

Pavlina
Ignatova
Vardarova

Digitally signed by
Pavlina Ignatova
Vardarova
Date: 2024.04.18
10:19:52 +03'00'

С одиторски доклад от 30.04.2024 г.:

Милена Младенова-Николова, рег. № 0641
регистриран одитор, отговорен за одита

Milena Kirilova
Mladenova-
Nikolova

Digitally signed by
Milena Kirilova
Mladenova-Nikolova
Date: 2024.04.30
11:17:23 +03'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2023 г.			
АКТИВ	Поясн. Бел.	31.12.2023 г. BGN'000	31.12.2022 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	2.1.	189	189
Нетекущи финансови активи	2.2.	6 352	7 184
Общо нетекущи активи		6 541	7 373
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.3.	10	330
Други текущи финансови активи	2.4.	14 186	205
Парични средства	2.5.	3	3
Общо текущи активи		14 199	538
Общо активи		20 740	7 911
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал	2.6.		
Акционерен капитал	2.6.1.	50	50
Акционерен капитал		50	50
Резерви	2.6.2.	59	59
Финансов резултат	2.6.3.	1 904	1 892
Неразпределени печалби		1 892	1 783
Печалба/(загуба) за годината		12	109
Общо собствен капитал		2 013	2 001
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.7.	16	46
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.8.	6	11
Текущи данъчни задължения	2.9.	1	12
Други текущи финансови пасиви	2.10.	18 704	5 841
Общо текущи пасиви		18 727	5 910
Общо пасиви		18 727	5 910
Общо собствен капитал и пасиви		20 740	7 911

Пояснителните бележки от страница 16 до страница 50 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на "Некст Дженерайшън Консулт" АД на 18.04.2024 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор: **MARTIN IVAYLOV SAHAKYAN**
 Мартин Сахакян

Digitally signed by
 MARTIN IVAYLOV
 SAHAKYAN
 Date: 2024.04.18
 12:14:53 +03'00'

Съставител: **Pavlina Ignatova Vardarova**
 Павлина Вардарова

Digitally signed by
 Pavlina Ignatova
 Vardarova
 Date: 2024.04.18
 10:20:16 +03'00'

С одиторски доклад от 30.04.2024 г.:

Милена Младенова-Николова, рег. № 0641
 регистриран одитор, отговорен за одита

Milena Kirilova Mladenova-Nikolova

Digitally signed by
 Milena Kirilova
 Mladenova-Nikolova
 Date: 2024.04.30
 11:18:01 +03'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за годината, завършваща на 31.12.2023 година

	Поясн. Бел.	2023 г. BGN'000	2022 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления във връзка с цесии (без лихви)		1 265	-
Плащания във връзка с цесии		(2 356)	(55)
Платени данъци (без корпоративни данъци)		(5)	(5)
Платени корпоративни данъци		(12)	-
Плащания към други доставчици		(12)	(3)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(67)	(59)
Други постъпления, нетно		272	40
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(915)	(82)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажбата на капиталови или дългови инструменти на други предприятия		-	48
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност		-	48
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми		1 019	74
Плащания по получени заеми		(61)	(38)
Платени лихви		(43)	(4)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност		915	32
Нетно (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		-	(2)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		3	5
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2.5.	3	3

Пояснителните бележки от страница 16 до страница 50 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на "Некст Дженерейшън Консулт" АД на 18.04.2024 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Мартин Сахакян

MARTIN
IVAYLOV
SAHAKYAN

Digitally signed by
MARTIN IVAYLOV
SAHAKYAN
Date: 2024.04.18
12:15:26 +03'00'

Съставител:
Павлина Вардарова

Pavlina Ignatova
Vardarova

Digitally signed by Pavlina
Ignatova Vardarova
Date: 2024.04.18 10:20:38
+03'00'

С одиторски доклад от 30.04.2024 г.:
Милена Младенова-Николова, рег. № 0641
регистриран одитор, отговорен за одита

Milena
Kirilova
Mladenova-
Nikolova

Digitally signed by Milena Kirilova
Mladenova-Nikolova
Date: 2024.04.30 11:19:23 +03'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за годината, завършваща на 31.12.2023 година

	Акционере н капитал	Резерви	Надрупани печалби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1.1.2022 г.	50	59	1 783	1 892
Печалба за годината	-	-	109	109
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	109	109
Салдо към 31.12.2022 г.	50	59	1 892	2 001
Печалба за годината	-	-	12	12
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	12	12
Салдо към 31.12.2023 г.	50	59	1 904	2 013

Пояснителните бележки от страница 16 до страница 50 са неразделна част от настоящия индивидуален финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на "Некст Дженерейшън Консулт" АД на 18.04.2024 г. и е подписан от:

Изпълнителен директор:
Мартин Сахакян

MARTIN
IVAYLOV
SAHAKYAN
Digitally signed by
MARTIN IVAYLOV
SAHAKYAN
Date: 2024.04.18
12:15:58 +03'00'

Съставител:
Павлина Вардарова

Pavlina
Ignatova
Vardarova
Digitally signed by Pavlina
Ignatova Vardarova
Date: 2024.04.18 10:21:01
+03'00'

С одиторски доклад от 30.04.2024 г.:

Милена Младенова-Николова, рег. № 0641
регистриран одитор, отговорен за одита

Milena Kirilova
Mladenova-
Nikolova
Digitally signed by
Milena Kirilova
Mladenova-Nikolova
Date: 2024.04.30
11:18:54 +03'00'

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

Приет с Протокол от 18.04.2024 г. на СД на Некст Дженерейшън Консулт АД.

Настоящият индивидуален доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на Глава седма от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

Ръководството представя своя годишен доклад и индивидуалния годишен финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2023 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е одитиран от регистриран одитор Милена Младенова-Николова, рег. № 0641.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България по фирмено дело № 2143 от 07.10.2002 г. на Варненски окръжен съд, с наименование Магнетом АД и предмет на дейност: „покупка на стоки и други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; производство на стоки с цел продажба в страната и за износ; внос на стоки с цел продажба и извършване на услуги; внос на материали за производство на стоки и услуги; комисионни, спедиционни, превозни, складови, лицензионни и лизингови сделки; търговско представителство и посредничество; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски, трнспортни услуги; както и предоставянето на други разрешени от закона услуги; сделки с интелектуална собственост; производство на филми, видео и звукозаписи, както и други подобни дейности; издателска и печатарска дейност; покупка, строеж и/или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; стоков контрол; санитарно-транспортна дейност; откриване на дрогерия след разрешение.

На 20.08.2015 г. по партидата на Дружеството в ТР е вписана промяна в наименованието от Магнетом, на Некст Дженерейшън Консулт и промяна в предмета на дейност на: „Покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; търговско представителство и посредничество; други спомагателни бизнес услуги; сделки с недвижими имоти; придобиване и управление на дялови участия в търговски дружества; консултантска дейност в областта на управлението и всякаква друга дейност, която не е забранена със закон. Когато за извършването на определена дейност се изисква от закона лиценз, дейността се извършва след снабдяването с такъв.“

Основната му дейност е свързана с инвестиционен характер - Придобиване и управление на дялови участия в търговски дружества.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана основно с инвестиционен характер - придобиване и управление на дялови участия в търговски дружества /сделки с финансови инструменти/. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Във връзка с решение на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 03.11.2023 г., емисията акции на „Некст Дженерейшън Консулт“ АД е допусната до търговия на Сегмент „Пазар за растеж“ на многостранната система за търговия MTF SOFIA, организирана и управлявана от ИП „Капман“ АД считано от 30.11.2023 г., по решение на Съвета на директорите от 22.11.2023 г.

Информация за емисията акции:

- Присвоен уникален идентификационен код: mNGC;
- ISIN код: BG1100018230;
- LEI код на емитента: 8945007ZRTM45H9HF550;
- CFI код: ESVUFR;

- Наименование на емитента на английски: NEXT GENERATION CONSULT JSC;
- Вид на финансовите инструменти: акции;
- Начална дата на търговия: 30.11.2023г.;
- Крайна дата на търговия за финансови инструменти, ограничени със срок - няма;
- Брой финансови инструменти в емисията: 50 000;
- Номинална стойност, ако има такава: 1.00 лв.;
- Валута, в която се осъществява търговията: BGN;
- Валута, в която е издадена емисията: BGN;
- Интернет страницата на емитента, на която е оповестен информационния меморандум и където ще бъде оповестявана последваща информация: <https://ngconsult.bg.com/>

Финансовият резултат на Дружеството за 2023 г. е печалба в размер на 12 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Към 31 декември 2023 г. Некст Дженерейшън Консулт АД има пряко участие в дъщерното дружество Булфинанс Инвестмънт АД – 34 325 акции, съставляващи 92.90% от капитала на дружеството, оценени на стойност 189 хил. лв.

Структура на основния капитал

Акционерният капитал на Некст Дженерейшън Консулт АД е в размер на 50 000 лева, разпределен в 50 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял.

Проведеното на 16.10.2023 г. общо събрание на акционерите прие решения за промяна на вида на акциите на дружеството от налични поименни в безналични поименни акции с право на глас и за изменения в устава, който е вписан в Търговския регистър на 20.10.2023 г. Емисията акции е регистрирана в „Централен депозитар“ АД.

Структурата на капитала на дружеството към 31.12.2023 г. е както следва:

Акционери	Участие %	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Юридически лица	76,47 %	38 235	38
Физически лица	23,53 %	11 765	12
общо	100%	50 000	50

През отчетната 2023 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България към 31 декември 2023 г., Дружеството е акционерно дружество с едностепенна система на управление - Съвет на директорите, който се състои от следните членове:

1. Мартин Ивайлов Сахакян
2. Александър Николаев Дадов
3. Ангелина Мардик Дадова

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Мартин Ивайлов Сахакян.

Човешки ресурси

Персоналът, с който е осъществявана дейността през 2023 год. е 3 човека/бр., които представляват 100% административен персонал.

Анализ на структурата на приходите и разходите

Приходите на Дружеството са в размер на 323 хил.лв. и са изцяло финансови приходи, в т.ч: приходи от лихви – 214 хил.лв. и други финансови приходи – 109 хил.лв.

Разходите на дружеството през 2023 г. са 310 хил.лв., формирани от общи административни разходи в размер на 95 хил.лв. и финансови разходи – 215 хил.лв. (формирани от разходи за лихви – 214 хил. лв. и други фин. разходи – 1 хил.лв.).

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2023 г. не е провеждана изследователска и развойна дейност.

Преглед на дейността*Резултати за текущия период*

Резултатът от дейността на дружеството преди данъци за 2023 г. е печалба в размер на 13 хил.лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

Дружеството не е изплащало дивиденди през 2023 г.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Кредити и вземания по амортиз.ст-ст, в т.ч.:	20 548	7 719
Текущи търговски и други вземания	10	330
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	14 186	2
- Текущи	14 186	2
Предоставени заеми, в т.ч.:	6 352	7 387
- Нетекущи	6 352	7 184
- Текущи	-	203
Парични средства	3	3
Общо финансови активи	20 551	7 722
Финансови пасиви (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текущи търговски и други задължения	16	46
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	17 770	4 631
- Текущи	17 770	4 631
Задължения по кредити, в т.ч.:	934	1 210
- Текущи	934	1 210
Общо финансови пасиви	18 720	5 887

В пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2023 г.	2022 г.
Приходи	323	415
Разходи	310	294
Финансов резултат преди данъци	13	121



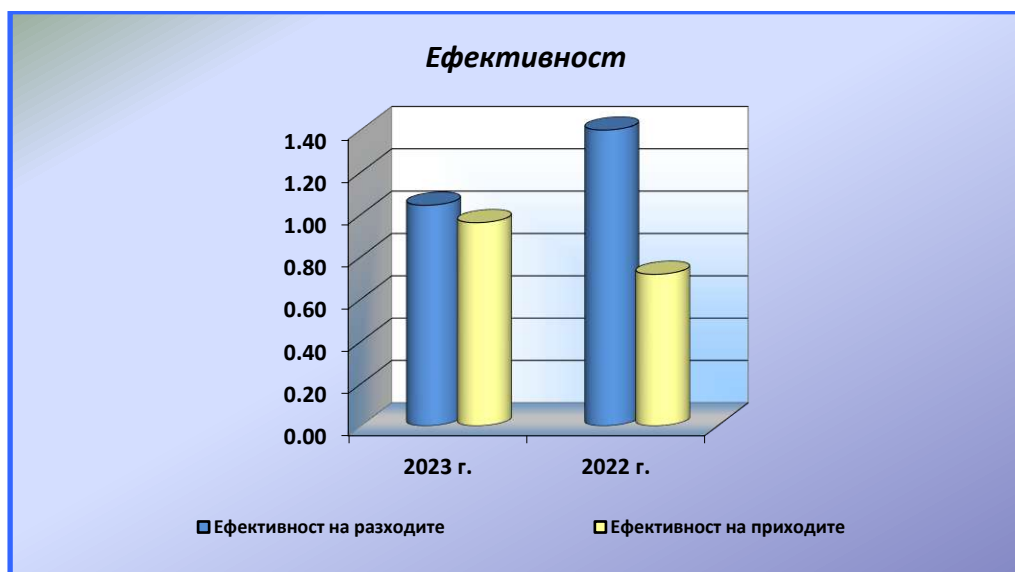
	2023 г.	2022 г.
Коеф. на финансова автономност	0.1075	0.3386
Коеф. на задлъжнялост	9.3030	2.9535



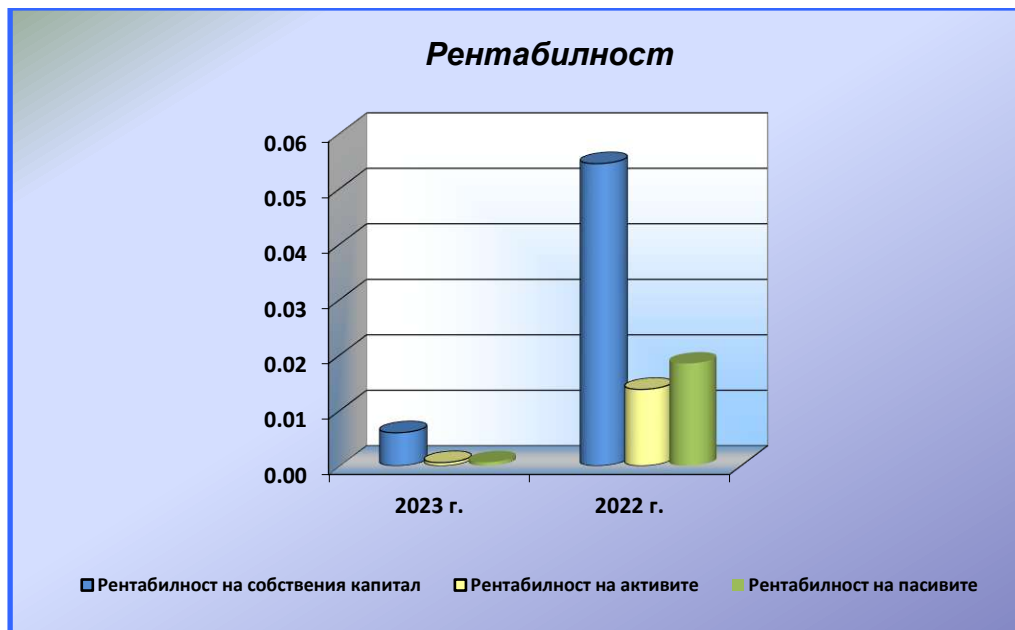
	2023 г.	2022 г.
Коеф. на обща ликвидност	0.7582	0.0910
Коеф. на бърза ликвидност	0.7582	0.0910
Коеф. на незабавна ликвидност	0.7577	0.0352
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0002	0.0005



	2023 г.	2022 г.
Ефективност на разходите	1.0419	1.4116
Ефективност на приходите	0.9598	0.7084



	2023 г.	2022 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.0060	0.0545
Рентабилност на активите	0.0006	0.0138
Рентабилност на пасивите	0.0006	0.0184



Последици от руската инвазия в Украйна

През цялата 2023 г. продължава военния конфликт в Украйна, след като Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна на 24.02.2022 г. В резултат на инвазията продължават да се наблюдават ефекти в политически, икономически, социален аспект, както в страната, така и в Европа, а и целия свят.

От политическа гледна точка, конфликтът доведе до поляризиране на геополитическата карта като западните държави продължават решително да заклепват действията на Русия, разширяват наложените икономически санкции. От друга страна, източни страни като Китай и Индия отказаха да участват в налагането на санкции и осъждане на военните действия на Русия в Украйна. В икономически аспект, войната доведе до рязък спад на икономическата активност в Украйна и „икономическо ембарго“ на Русия от страна на западните компании. Хранителните и енергийните суровини поскъпнаха значително, което постави европейската и световната икономика под инфлационен натиск. Трайно покачване на суровините би имало за резултат намаляване на доходите на бизнеса и домакинствата и нарастваща безработица. Руската инвазия в Украйна може да има значителни социални последици, включително нарушаване на правата на човека и хуманитарни кризи. Войната може да доведе до принудително преместване на хора и голям брой бежанци, които може да имат трудност в намирането къде да живеят и как да се прехранват. Също така, войната може да доведе до нарастващо насилие и престъпност в региона, както и до разрушаване на инфраструктурата и услугите.

Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни.

Рисковете за дейността на дружеството от военния конфликт в Украйна произтичат от косвени фактори. Войната може да доведе до икономическа нестабилност в Европа и региона. Ускоряване или запазване на инфлацията поради рязкото покачване на цените на суровините може да доведе до загуба на реална покупателна способност на населението в страната.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Дружеството

Ръководството на Дружеството не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които войната в Украйна да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви. Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения.

Ефекти върху дружеството от климатични въпроси

Климатичните промени могат да повлияят неблагоприятно на дейността на дружеството в две направления: директно и косвено. Преките рискове се свързват с природни бедствия, причинени от промяната в климата, които биха могли да доведат до застрашаване здравето и живота на свързани по един или друг начин с Дружеството лица, както и до разрушаване на критична инфраструктура, свързана с дейността. Сбъдване на рисковете от промяна на климата могат да доведат до допълнителни разходи за справяне с проблемите описани в тази точка. Към косвените ефекти от промените в климата могат да се причислят резки промени в цените на енергоносителите и хранителните суровини, които да доведат до спад на покупателната сила на населението. Климатичните промени могат да доведат до промяна на регулаторната среда в посока изискване за намаление на въглеродния отпечатък от страна на дружеството, което да увеличи оперативните разходи или да доведе до загуба на бизнес, ако дружеството не е в състояние да отговори на новите изисквания. На този етап все пак ръководството оценява влиянието на климатичните промени върху дейността на Дружеството като ниски в краткосрочен план, но дългосрочното влияние остава неизвестно.

Не се очакват преки и непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата /вкл. върху сектора, в който оперира Дружеството, поети ангажименти на страната, вкл. ефекти от Плана за възстановяване и развитие представен от България/.

Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от Дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху Дружеството.

Няма данни за въздействие върху дейността на Дружеството и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

Информация по въпроси, свързани с екологията, служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите

Извършваната от дружеството дейност не оказва и не би довела до неблагоприятно въздействие върху околната среда, екологията, както и върху здравето и безопасността на служителите.

Естеството, обхвата и обема на извършваната от дружеството дейност не предполага зависимост на числеността и заплащането на персонала от техния пол.

Дейността на дружеството не оказва негативно въздействие върху правата на човека и не допуска значителен риск от тяхното нарушаване.

Процесите на работа в дружеството предполагат предотвратяване и недопускане на корупция и подкупи, случаи за които досега не са установени.

Други рискови фактори

Съществуват редица други рискови фактори, като: промяна в законодателството, политическа нестабилност, инфлационен риск, риск от финансови кризи, политически риск, военни действия в региона, бедствия и аварии, които са външни за Дружеството, и върху които то не може да оказва влияние. Начините за ограничаване на влиянието на тези рискове са: достъп до изпреварваща информация, събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

Стопански цели за 2024 г.

Целите на ръководството във връзка с управлението на Дружеството и през 2024 г. са:

- постигане на положителен финансов резултат от дейността на Дружеството, който е съобразен с реалните икономически условия в страната и е в съответствие с интересите на инвеститорите и
- осигуряване адекватна рентабилност за акционерите в съответствие с нивото на приемливия риск.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план /дългосрочен план, които са свързани със сделки с финансови активи.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване с изключение на:

- на 29.03.2024 г. е Дружеството е придобило вземане в размер на 5 000 хил. лв. по сключен договор за цесия.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2023 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2023 година от членовете на Съвета на директорите са в размер на 60 хил. лв.

Членовете на СД притежават акции на дружеството, както следва:

	2023		2022	
	%	Бр. акции	%	Бр. акции
Мартин Сахакян	5,57%	2 785	16,00%	8 000
Александър Дадов	8,00%	4 000	8,00%	4 000
Ангелина Дадова	9,96%	4 980	26,00%	13 000

Акциите на дружеството са безналични и емисията акции е регистрирана в „Централен депозитар“ АД. Издаването и разпореждането с акции на дружеството се извършва по реда, предвиден в действащото законодателство и има действие от регистрирането им в „Централен депозитар“ АД. Акциите на дружеството се прехвърлят свободно според волята на собствениците им при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични акции. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД, който издава документ, установяващ правата върху тези акции.

При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответствува на неговия дял в капитала преди увеличаването. При акции от различни класове това право важи за акционерите от съответния клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Към 31 декември 2023 г. членовете на Съвета на директорите нямат участия в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 % на сто от

капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

През изминалата 2023 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240б от Търговския закон.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Съветът на директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на Дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал. Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадна парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на акционерите и на пазара като цяло, както и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	18 704	5 841
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица</i>	<i>17 770</i>	<i>4 631</i>
<i>Търговски кредити и заеми към свързани лица</i>	<i>934</i>	<i>1 210</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(3)	(3)
Нетен дългов капитал	18 701	5 838
Общо собствен капитал	2 013	2 001
Общо капитал	20 714	7 839
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.9028	0.7447

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законови резерви на минимално ниво от 10 % от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2023 г. собственият капитал е 2 013 хил. лв. и превишава регистрирания капитал с 1 963 хил.лв.

Управление на финансовия риск

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството като цяло е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат 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 на дружествата и на привлечения заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо от оперативното ръководство в лицето на Съвета на директорите.

Валутен риск

Дружеството не осъществява сделки в чуждестранна валута, различна от евро, поради което не е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутни курсове. Такъв риск би настъпил при условие, че отпадне фиксирания курс на българския лев към единната европейска валута.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към дружеството. Кредитният риск е присъщ на дружества, опериращи с просрочени вземания и като такъв се извършва специално наблюдение и управление върху него. Двете лизингови дружества в Групата са зависими от точното изпълнение от клиентите си на лизинговите договори. С цел избягване на натрупвания на просрочия и по трудна събираемост на падежиралите лизингови вноски, своевременно се въздейства за събиране на вземанията или прекратяване на договорите. Анализира се кредитният риск при сключване на лизингови договори за предварителна оценка на клиента и минимизиране на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът дружеството да не може да погаси своите задължения. При оценяването и управлението на ликвидния риск се отчитат очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства, търговски вземания и очаквани постъпления от вземания. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Ако бъдещото развитие на дейността на Дружеството е неблагоприятно, това може да се отрази негативно по отношение на паричните му потоци и Дружеството може да има затруднения да погасява своите задължения – способността на Дружеството да погасява своите задължения, включително да изплаща главницата и лихвите по кредити и заеми, е в зависимост от възможността му да генерира в бъдеще достатъчни парични потоци. Понастоящем Дружеството има стабилен положителен паричен поток, но под влияние на различни фактори, това може да се промени неблагоприятно. В такъв случай, плащанията към кредиторите могат да бъдат съществено забавени, а при наличието на определени обстоятелства, дори да не бъдат изобщо извършени.

Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване адекватни форми на финансиране.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството управлява своя лихвен риск, като поддържа съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Оперативен риск

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

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

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

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

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

Мартин Сахакян
Изпълнителен директор
Некст Дженерейшън Консулт АД

гр. София, 18.04.2024 г.

**MARTIN
IVAYLOV
SAHAKYAN**

Digitally signed by
MARTIN IVAYLOV
SAHAKYAN
Date: 2024.04.18
12:16:55 +03'00'

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ АД

Съвет на директорите: Мартин Ивайлов Сахакян, Александър Николаев Дадов, Ангелина Мардик Дадова

Изп. директор: Мартин Сахакян

Съставител: Павлина Вардарова

Държава на регистрация на Дружеството: РБългария

Седалище и адрес на регистрация: гр.София,
бул. Цариградско шосе № 22, вх.А, ет.3, ап.5

Обслужващи банки: ТЕКСИМ БАНК АД
Уникредит Булбанк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството: е свързана с инвестиционен характер - придобивания и продажби на финансови активи /акции/.

Дата на финансовия отчет: 31.12.2023 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2023 г. и завършваща на 31.12.2023 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2022 г. и завършваща на 31.12.2022 г.

Дата на одобрение за публикуване : 18.04.2024 г.

Орган, одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 18.04.2024 г.

Структура на капитала

Некст Дженерейшън Консулт АД е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията с ЕИК 103780841. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Акционер	31.12.2023 г.				31.12.2022 г.			
	Брой акции	Стойност (в лв.)	Платени (в лв.)	% Дял	Брой акции	Стойност (в лв.)	Платени (в лв.)	% Дял
Юридически лица	38 325	38 325	38 325	76,47%	25 000	25 000	25 000	50%
Физически лица	11 765	11 765	11 765	23,53%	25 000	25 000	25 000	50%
Общо:	50 000	50 000	50 000	100%	50 000	50 000	50 000	100%

II. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Дружеството планира да публикува консолидирания си финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2023 г., в срок до 30 юни 2024 г.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа - предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

III. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.:

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признае в началото на сравнителния период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

През декември 2021 г. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) публикува правила с цел извършването на реформа в международното данъчно облагане. Втори стълб има за цел да обложи с минимална ефективна корпоративна данъчна ставка 15% големите компании, които реализират годишен оборот над 750 млн. евро. Измененията във връзка с „Международната данъчна реформа - примерни правила от втори стълб“ са:

- въвежда се изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да признава и оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втори стълб на ОИСР. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.
- изискване предприятието да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода от втори стълб.
- изискване в периодите, в които законодателните актове от втори стълб са приети или по същество приети, но все още не са влезли в сила, предприятието да оповести известната му или подлежащата на приблизително оценяване при разумни усилия информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат ефекта върху предприятието от данъците върху дохода от втори стълб, произтичащи от това законодателство.
- изключението се прилага задължително и незабавно след публикуването на измененията в МСС 12 и със задна дата в съответствие с МСС 8.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения на МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;

- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - о условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условията);
 - о дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - о дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

IV. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

1. Общи положения

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

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

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

2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет. В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3. Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2023 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към финансовите отчети на Дружеството за 2023 г., съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Финансови активи;

4. Базис за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено в IV.23. „Определяне на справедлива стойност“.

5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в IV.24. „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

6. Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и се прилага последователно. Промени по счетоводната политика се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

Когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира.

7. Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, Дружеството представя Годишен доклад за дейността. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

8. Признание на приходи

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

9. Признание на разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа „текущо начисляване“. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите и нефинансовите си активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от дейността в статиите „разходи за обезценки на нефинансови активи“ и „нетни загуби/печалби от обезценка на финансови активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)

Печалби/(загуби) от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата/(загубата) от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции).

Печалбите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи към „приходи от операции с финансови инструменти“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи към „разходи от операции с финансови инструменти“.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджирови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

10. Печалби или загуби за периода

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи

първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 800 лв.

12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

13. Финансови инструменти

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл. Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Последваща оценка на финансови активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- 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. Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и другите вземания.

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата. Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:
- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразмпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

Обезценка на финансови активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструментата.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент / кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Всички разходи, свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

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.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Облигационна емисия

Дружеството отчита задължения по облигационна емисия по амортизираната стойност на финансовия пасив. Това е стойността, по която са оценява финансовия пасив при първоначалното му признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на

разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективния лихвен процент, и минус всяко намаление (пряко или посредством корективна сметка) вследствие на обезценка и несъбираемост.

Ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания за периода на очаквания живот на финансовия пасив или когато е подходящо, за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент, предприятието оценява приблизително паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент при пазарни нива на лихвеното задължение. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният живот на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният живот на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Отписване на финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

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. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

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.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

14. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари, предмет са на незначителен риск от промени на стойността и са свободно разполагаеми за дружеството, съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

15. Сделки в чуждестранна валута

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

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

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

16. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

- притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;
- притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :
 - ✓ притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
 - ✓ притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
 - ✓ притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
 - ✓ притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за наличие на условия за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "дата на търгуване" (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това и се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестицията. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за печалбата или другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

17. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в асоциирани предприятия са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието.

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в съвместни предприятия са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества и съвместни предприятия се прилага "дата на търгуване" (дата на сключване на сделката). Инвестициите се отписват, когато настъпят правните основания за това.

Дружеството признава дивидент от асоциирано или съвместно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му за получаване на въпросния.

18. Разходи по заеми

Разходите по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) се включват в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

В разходите по заеми, които подлежат на капитализация обикновено се включват разходите за лихви и такси, свързани с получените финансираня, ползвани за придобиването на отговарящи на условията активи.

В зависимост от конкретните нужди на Дружеството, отговарящи на условията активи могат да бъдат: материални запаси, машини, съоръжения, оборудване, сгради, които да се ползват в основната дейност на Дружеството, инвестиционни имоти, нематериални активи.

В случаите, в които Дружеството ползва финансираня като цяло, които се ползват не само за придобиване на отговарящи на условията активи или с едно получено финансиране се придобиват няколко отговарящи на условията активи, размерът на разходите по заеми, които допустими за капитализиране се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по съответния актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Размерът на разходите по заеми, които Дружеството капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Началната дата на капитализиране на разходите по заеми е датата, на която Дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите;

- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализирането на разходите по заеми се преустановява за дълги периоди, през което е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

Дружеството прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

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) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО 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 в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2023 г., е както следва:

За периода 01.01.2023г. – 31.12.2023г.

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 18,52:13,78) за работещите при условията на трета категория труд;
- 42,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 28,52:13,78) за работещите при условията втора категория;
- 47,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 33,52:13,78) за работещите при условията първа категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им 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", 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.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на дружеството или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – 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.

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 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.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие 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.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Вземайки в предвид броя на служителите, ефекта върху финансовия отчет и размера на актюерските възнаграждения, Дружеството може да вземе решение само да извърши това изчисление или да направи само преглед дали се очаква изплащане на такива обезщетения през следващата година.

Към 31.12.2023 г. не е извършвана актюерска оценка, предвид малкия брой персонал и очаквания незначителен ефект върху финансовия отчет.

20. Данъци върху дохода и ДДС

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

22. Капитал

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Субординиран/подчинен срочен дълг над 5 години и вноски за увеличение на капитала, даващи права за придобиване на акции от капитала се отчитат като други резерви до емитирането на акции и трансформирането им в основен капитал.

Съвета на директорите е овластен от Устава на дружеството, в продължение на 5 години от приемането му да увеличава капитала до десет милиона лева чрез издаване на нови акции без да е необходима конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени на Съвета на директорите. До вписване на увеличение на капитала вноски и опции за увеличение на капитала, в съответствие с тези решения на Съвета на директорите, се представят в други резерви.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са гласувани (т.е. взето е решение за разпределяне на дивидентите по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

23. Определяне на справедлива стойност

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица;
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено – блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от Дружеството.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана по-долу, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;

- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;

- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

24. Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, оповестена в пояснителните приложения. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

При придобиване на нов амортизируем дълготраен актив, Дружеството определя неговите остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот. За определянето на всеки един от посочените показатели се ползват значителни счетоводни и несчетоводни преценки, като участие с тяхното определяне вземат както специалисти от Дружеството, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Дружеството специалисти, например специалисти от доставчика на съответния актив. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Дружеството за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори. Също така се вземат в предвид данни и фактори за подобни активи, които Дружеството вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Дружеството през годините.

Обезценка на съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимите на Дружеството суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценки и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, ръководството на Дружеството е възприело следните подходи:

- търговски и други вземания – опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“, чрез използване на матрица на провизиите. Дружеството не отчита просрочени търговски и други вземания към 31.12.2022 г. и към 31.12.2023 г., поради което няма признати очаквани кредитни загуби за търговски и други вземания.

- Вземания от предоставени заеми и цесии – стандартизиран подход, Дружеството е приело да прилага модел разработен на база Altman – Z-score за оценка на кредитния рейтинг на длъжниците, при оценката на вероятността от събиране на вземанията от предоставени заеми и цесии към 31.12.2023 г.

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност през печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка се определя на база модела на „очакваните кредитни загуби“.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Определянето на възстановимостта на дължимите на Дружеството суми от страна на негови клиенти, заемополучатели и др. длъжници, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Справедливата стойност на некотираните инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорешни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

При определяне на справедливата стойност на акции, които не се търгуват на капиталови пазари, дружеството е използвало оценки от независими лицензирани оценители.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде 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.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който Дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството. Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които поражда възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

25. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

26. Сегменти

Бизнес сегментите представят продукти и услуги, за които риска и стопанските изгоди от тях са различни при отделни бизнес сегменти. Оперативните сегменти представляват продукти и услуги, за които рисковете и облагите са различни.

Оперативен сегмент е компонент на дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството, чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството на дружеството, вземащо главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

Дружеството отчита отделно информация за оперативен сегмент, който отговаря, на който и да е от следните количествени прагове:

- неговите отчетени приходи, включващи както продажби на външни клиенти, така и продажби или трансфери между сегменти, е 10 % или повече от комбинираните приходи, вътрешни и външни, на всички оперативни сегменти

- абсолютната сума на неговата отчетена печалба или загуба е 10 % или повече от по-голямата в абсолютна сума от: комбинираната отчетена печалба от всички оперативни сегменти, които не са отчетели загуба, и комбинираната отчетена загуба от всички оперативни сегменти, които са отчетели загуба.

- неговите активи са 10 % или повече от комбинираните активи на всички оперативни сегменти.

Оперативните сегменти, които не отговарят на никой от количествените прагове, могат да бъдат считани за сегменти на отчитане, и оповестявани отделно по преценка на ръководството.

Дружеството развива дейност само в един икономически сектор изцяло в Р България, за 2022 и 2023 г. няма обособени отделни оперативни сегменти, поради което няма да бъде представена информация за различни сегменти в настоящия финансов отчет.

V. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход1.1. Приходи1.1.1. Финансови приходи/(разходи), нетно

Финансови приходи (хил. лв.)		
Вид приход	2023 г.	2022 г.
Приходи от лихви, в т.ч.:	214	218
по заеми	214	218
Приходи от операции с ФА по справедлива стойност	-	194
Други финансови приходи	109	-
Общо	323	412

Финансови разходи (хил. лв.)		
Вид разход	2023 г.	2022 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	(214)	(214)
по заеми	(59)	(44)
по цесии	(155)	(170)
Разходи от операции с ФА по справедлива стойност	-	(2)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Общо	(215)	(217)

Резултат от финансови сделки	108	195
-------------------------------------	------------	------------

1.1.2. Други приходи

Вид приход (хил. лв.)	2023 г.	2022 г.
Получени отписани вземания	-	3
Общо	-	3

1.2. Разходи1.2.1. Разходи за външни услуги

Вид разход (хил. лв.)	2023 г.	2022г.
Такси ЦД, БФБ	(2)	-
Инвестиционни услуги	(16)	-
Одит	(8)	(2)
Други разходи за външни услуги	(2)	(1)
Общо	(28)	(3)

1.2.2. Разходи за персонала

(хил. лв.)	2023 г.	2022г.
Разходи за заплати	(60)	(60)
Разходи за осигуровки	(7)	(10)
Общо	(67)	(70)

1.2.3. Други разходи

Вид разход (хил. лв.)	2023 г.	2022 г.
За неустойки по търговски задължения	-	(4)
Общо	-	(4)

1.2.4. Разходи за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход (хил. лв.)	2023 г.	2022 г.
Корпоративен данък	(1)	(12)
Общо	(1)	(12)

2. Индивидуален отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестиции в дъщерни предприятия (хил. лв.)					
Наименование	Седалище	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
		размер	стойност	размер	стойност
Булфинанс Инвестмънт АД	София	92.90%	189	92.90%	189
Общо			189		189

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. е извършен анализ за наличие на условия за обезценки на инвестициите на Дружеството в дъщерни предприятия, като не са установени условия за обезценки.

2.2. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	6 352	7 184
Общо	6 352	7 184

Други вземания, отчитани по амортизирана стойност – нетекущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Други вземания от свързани лица, в т.ч.:	6 352	7 184
Вземания от дъщерни предприятия – главници	5 513	6 513
Вземания от дъщерни предприятия – лихви	839	671
Общо	6 352	7 184

Балансова стойност на нетекущи финансови активи по валути (хил. лв.)		
Валута	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
BGN	6 352	7 184
Общо	6 352	7 184

Нетекущите финансови активи представляват вземания от Булфинанс Инвестмънт АД, дъщерно предприятие на Дружеството, за главници в общ размер на 5 513 хил. лв. (2022 г.: 6 513 хил. лв.) и лихви в размер на 839 хил.лв. (2022 г.: 671 хил. лв.), в т.ч.:

- 5 513 хил. лв. – главница и 839 хил.лв. лихви - вземане по договор за подчинен срочен дълг, сключен в края на 2018 г. Вземането от дъщерното предприятие първоначално е придобито с договор за цесия, след което е реструктурирано в подчинен срочен дълг. Падежът за изплащане на сумата на дълга, ведно с дължимата лихва е 31.12.2025 г. Предсрочно погасяване е допустимо при предварително съгласие между страните, само при условие, че са изминали не по-малко от пет години от подписването на договора за подчинен срочен дълг. Дългът се олихвява до пълното му изплащане. Лихвата се

погасява наведнъж след изтичане на падежа по дълга. Лихвата е годишна в размер на 3% и се капитализира на годишна база. Дългът не е допълнително обезпечен, тъй като длъжникът е дъщерно предприятие на Дружеството. В случай на несъстоятелност или ликвидация на дъщерното предприятие, изплащането на дълга е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори. Подчиненият срочен дълг представлява допълнителни резерви за дъщерното предприятие и има възможност да се използват за увеличаване на капитала му.

Текущи активи

2.3. Текущи търговски и други вземания

Вид текущи вземания (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Други вземания, в т.ч.: /нето/	10	330
Други вземания	10	330
Общо	10	330

2.4. Други текущи финансови активи

Текущи финансови активи (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	14 186	205
Общо	14 186	205

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност – текущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	-	203
Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност	14 186	2
Общо	14 186	205

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност – текущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Вземания по кредити и заеми от свързани лица в групата, в т.ч. /нето/	-	203
Вземания за лихви по кредити и заеми от свързани лица в групата	-	203
Общо	-	203

Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност – текущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Вземания по цесии от свързани лица в групата, в т.ч.: /нето/	14 186	-
Вземания за главници по цесии от свързани лица в групата	14 184	-
Вземания по цесии от несвързани лица, в т.ч.:	2	2
Вземания за лихви по цесии от несвързани лица	2	2
Общо	14 186	2

Балансова стойност на текущи финансови активи по валути (хил. лв.)		
Валута	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
BGN	14 186	205
Общо	14 186	205

Условията по предоставените заеми на свързани лица са подробно оповестени в Раздел VI, точка 1.Свързани лица и сделки със свързани лица.

2.5. Парични средства

Вид (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	3	3
В лева	3	3
Общо	3	3

Парични средства по валути (хил. лв.)		
Валута	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
BGN	3	3
Общо	3	3

Собствен капитал**2.6. Собствен капитал****2.6.1. Акционерен капитал**

Акционер	31.12.2023 г.				31.12.2022 г.			
	Брой акции	Стойност (в лв.)	Платени (в лв.)	% Дял	Брой акции	Стойност (в лв.)	Платени (в лв.)	% Дял
Юридически лица	38 235	38 235	38 235	76,47%	25 000	25 000	25 000	50%
Физически лица	11 765	11 765	11 765	23,53%	25 000	25 000	25 000	50%
Общо:	50 000	50 000	50 000	100%	50 000	50 000	50 000	100%

2.6.2. Резерви

(хил. лв.)	Общи Резерви	Други Резерви	Всичко
Резерви на 01.01.2022 г.	6	53	59
Резерви към 31.12.2022 г.	6	53	59
Резерви към 31.12.2023 г.	6	53	59

2.6.3. Финансов резултат

(хил. лв.)	
Печалба към 01.01.2022 г.	1 783
Увеличения от:	109
Печалба за годината - 2022	109
Печалба към 31.12.2022 г.	1 892
Увеличения от:	12
Печалба за годината - 2023	12
Печалба към 31.12.2023 г.	1 904
Финансов резултат към 01.01.2022 г.	1 783
Финансов резултат към 31.12.2022 г.	1 892
Финансов резултат към 31.12.2023 г.	1 904

Текущи пасиви**2.7. Текущи търговски и други задължения**

Вид текущи задължения (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения по доставки	16	46
Общо	16	46

2.8. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване

(хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения към персонала	5	10
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Общо	6	11

2.9. Текущи данъчни задължения

(хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Корпоративен данък	1	12
Общо	1	12

2.10. Други текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	18 704	5 841
Общо	18 704	5 841

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност – текущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност	934	1 210
Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност	17 770	4 631
Общо	18 704	5 841

Кредити и заеми, отчитани по амортизирана стойност – текущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения по кредити и заеми към свързани лица, в т.ч.:	934	1 210
Задължения за главници по кредити и заеми към свързани лица	932	1 124
Задължения за лихви по кредити и заеми към свързани лица	2	86
Общо	934	1 210

Задължения по цесии, отчитани по амортизирана стойност – текущи (хил. лв.)		
Вид	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Задължения по цесии към несвързани лица, в т.ч.:	17 770	4 631
Задължения за главници по цесии към несвързани лица	17 415	3 738
Задължения за лихви по цесии към несвързани лица	355	893
Общо	17 770	4 631

Балансова стойност на текущи финансови пасиви по валути (хил. лв.)		
Валута	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
BGN	18 704	5 841
Общо	18 704	5 841

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения			
(хил. лв.)	Задължения по финансови пасиви		
	Получени кредити и заеми	Задължения по цесии	Общо
Балансова стойност на 31.12.2022	1 210	4 631	5 841
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми	1 091	-	1 091
Плащания по получени заеми и цесии	(61)	(2 356)	(2 417)
Платени лихви	(43)		(43)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	987	(2 356)	(1 369)
Други, непарични изменения			
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др.	59	155	214
Други промени, свързани със задълженията	(1 322)	15 340	14 018
Общо други, непарични изменения	(1 263)	15 495	14 232
Балансова стойност на 31.12.2023	934	17 770	18 704

Условията по получените заеми от свързани лица са подробно оповестени в Раздел VI „Други оповестявания“, точка 1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“.

VI. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол /дружество майка/: Няма, тъй като акционери и собственици на капитала на Дружеството са тринадесет юридически лица, притежаващи общо 76.47 % от капитала на Дружеството и три физически лица, притежаващи общо 23.53 % от капитала на Дружеството.

Лица, упражняващи общ контрол над Дружеството (ключов ръководен персонал на Дружеството): Мартин Ивайлов Сахакян – изп. директор, Александър Николаев Дадов – член на СД, Ангелина Мардик Дадова – Председател на СД.

Свързано лице	Вид свързаност
Булфинанс Инвестмънт АД	Дъщерно дружество
Финанс Секюрити Груп АД	Дъщерно дружество на Булфинанс Инвестмънт
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Файнанс Секюрити ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Сарк Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Секюрити Груп АД
Фиско Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Лизинг Финанс ЕАД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Арми Груп ЕООД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Скай Пей АД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
М Рент ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Хемс ЕР ЕООД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Ню Уеб Маркет ЕАД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Уеб Медия Груп АД	дъщерно дружество на Ню Уеб Маркет ЕАД
Уеб Нюз БГ ЕООД	дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД

Инфосток АД	дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД
Уебкафе ЕАД	дъщерно дружество на Уеб Медия Груп АД
Въздухоплавателна Тренировъчна Академия АД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
ЛФ Имоти ЕООД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Кети Травъл ЕООД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Флай Лийз ЕООД	дъщерно дружество на Лизинг Финанс ЕАД
Евролийз рент-а кар ЕООД	дъщерно дружество на М Рент ЕАД
Форурд ЕАД	дъщерно дружество на Финанс Инфо Асистанс ЕООД
Каприкорн Консултинг Сървисис ЕООД	дъщерно дружество на Зенит Имоти АД СИЦ
Сирус ЕООД	дъщерно дружество на Уебкафе ЕАД

Сделки и незакрити салда със свързани лица

През 2023 г. и през 2022 г. няма отчетени продажби и покупки към и от свързани лица.

Други вземания и заеми, предоставени на свързани лица в групата - данни				
Длъжник	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения Гаранции
Булфинанс Инвестмънт АД – подчинен срочен дълг	BGN	3,00%	31.12.2025	няма

Салда на главници по други вземания и заеми, предоставени на свързани лица в групата - текуща година						
Длъжник (хил. лв.)	Вземания до 1 година			Вземания над 1 година		
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Булфинанс Инвестмънт АД	-	-	-	5 513	-	5 513
Общо	-	-	-	5 513	-	5 513

Салда на главници по други вземания и заеми, предоставени на свързани лица в групата – предходна година						
Длъжник (хил. лв.)	Вземания до 1 година			Вземания над 1 година		
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Булфинанс Инвестмънт АД	-	-	-	6 513	-	6 513
Общо	-	-	-	6 513	-	6 513

Начислени приходи от лихви и вземания за лихви по заеми, предоставени на свързани лица в групата (хил. лв.)				
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2022	Начислени през 2023	Получени през 2023	Вземане към 31.12.2023
Булфинанс Инвестмънт АД	874	214	(249)	839
Общо	874	214	(249)	839

Вземания по цесии от свързани лица в групата - данни				
Свързано лице	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения Гаранции
Лизинг Финанс ЕАД	BGN	-	31.12.2024	няма

Салда на главници по вземания по цесии от свързани лица в групата - текуща година						
Длъжник (хил. лв.)	Вземания до 1 година			Вземания над 1 година		
	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност	Брутна стойност	Обезценки	Балансова стойност
Лизинг Финанс ЕАД	14 184	-	14 184	-	-	-
Общо	14 184	-	14 184	-	-	-

Заеми, получени от свързани лица в групата- данни				
Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения Гаранции
Булфинанс Инвестмънт АД	BGN	4,00%	31.12.2024	няма

Салда на главници по заеми към свързани лица в групата- текуща година (хил. лв.)		
Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Булфинанс Инвестмънт АД	934	
Общо	934	-

Салда на главници по заеми към свързани лица в групата - предходна година (хил. лв.)		
Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Булфинанс Инвестмънт АД	1 124	
Общо	1 124	-

Начислени разходи лихви и задължения за лихви по заеми, получени от свързани лица в групата (хил. лв.)				
Кредитор	Задължение към 31.12.2022	Начислени през 2023	Платени през 2023	Здължение към 31.12.2023
Булфинанс Инвестмънт АД	86	59	(143)	2
Общо	86	59	(143)	2

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал (хил. лв.)

Възнаграждения и осигуровки за периода	67
Общо:	67

2. Дивиденди

През годината завършваща на 31 декември 2023 г., Дружеството не е разпределяло и изплащало дивиденди.

3. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;

- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превизиране. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
 - Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
 - Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
 - Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.
- Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Финансовите инструменти на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Кредити и вземания по амортиз.ст-ст, в т.ч.:	20 548	7 719
Текущи търговски и други вземания	10	330
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	14 186	2
- Текущи	14 186	2
Предоставени заеми, в т.ч.:	6 352	7 387
- Нетекущи	6 352	7 184
- Текущи	-	203
Парични средства	3	3
Общо финансови активи	20 551	7 722
Финансови пасиви (хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текущи търговски и други задължения	16	46
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	17 770	4 631
- Текущи	17 770	4 631
Задължения по кредити, в т.ч.:	934	1 210
- Текущи	934	1 210
Общо финансови пасиви	18 720	5 887

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти/длъжници. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Салдата по търговските вземанията и другите финансови активи се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

Кредитна експозиция (хил. лв.)	31.12.2023	31.12.2022
Парични средства	3	3
Търговски и други вземания, нетно	10	330
Финансови активи, нетно	20 538	7 389
Общо	20 551	7 722

Кредитен риск

31.12.2023 г. (хил. лв.)	С ненастъпил падеж	
	необезценени	Общо
Нетекущи активи	6 352	6 352
Нетекущи финансови активи от свързани лица	6 352	6 352
Текущи активи	14 196	18 662
Текущи търговски и други вземания	10	10
Текущи финансови активи	2	2
Текущи финансови активи от свързани лица	14 184	18 650
Общо финансови активи	20 548	25 014

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии (обезценки), както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващите таблици са анализирани финансовите инструменти по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Ликвиден риск – текуща година							
Към 31.12.2023 година (хил. лв.)	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.:				Общо
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	
Финансови активи	20 551	20 887	14 367	6 520	-	-	20 887
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	6 352	6 688	168	6 520	-	-	6 688
Други финансови активи	2	2	2	-	-	-	2
Други финансови активи от свързани лица	14 184	14 184	14 184	-	-	-	14 184
Търговски и други вземания от трети лица	10	10	10	-	-	-	10
Парични средства и парични еквиваленти	3	3	3	-	-	-	3
Финансови пасиви	18 720	18 757	18 757	-	-	-	18 757
Задължения по заеми към свързани лица	934	971	971	-	-	-	971
Други финансови пасиви	17 770	17 770	17 770	-	-	-	17 770
Търговски и други задължения към трети лица	16	16	16	-	-	-	16
Общо нетна ликвидна стойност	1 831	2 130	(4 390)	6 520	-	-	2 130

Ликвиден риск - предходна година							
Към 31.12.2022 година (хил. лв.)	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.:				Общо
			до 1 година	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	
Финансови активи	7 722	8 276	1 590	6 686	-	-	8 276
Вземания по предоставени търговски и други заеми на свързани лица	7 387	7 941	1 255	6 686	-	-	7 941
Други финансови активи	2	2	2	-	-	-	2
Търговски и други вземания от трети лица	330	330	330	-	-	-	330
Парични средства и парични еквиваленти	3	3	3	-	-	-	3
Финансови пасиви	5 887	6 092	6 092	-	-	-	5 797
Задължения по заеми към свързани лица	1 210	1 245	1 245	-	-	-	1 245
Други финансови пасиви	4 631	4 801	4 801	-	-	-	4 801
Търговски и други задължения към трети лица	46	46	46	-	-	-	46
Общо нетна ликвидна стойност	1 835	2 184	(4 502)	6 686	-	-	2 184

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват получени заеми и предоставени заеми, вземания и задължения по цесии и парични средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Лихвен риск - текуща година			
Към 31.12.2023 година (хил. лв.)	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	5 513	839	6 352
Нетекущи финансови активи от свързани лица	5 513	839	6 352
Нетекущ риск	5 513	839	6 352
Текущи активи	-	14 199	14 199
Текущи търговски и други вземания	-	10	10
Текущи финансови активи	-	2	2
Текущи финансови активи от свързани лица	-	14 184	14 184
Парични средства и парични еквиваленти	-	3	3
Текущи пасиви	18 347	373	18 720
Текущи търговски и други задължения	-	16	16
Текущи финансови пасиви	17 415	355	17 770
Текущи финансови пасиви към свързани лица	932	2	934
Текущ риск	(18 347)	13 826	(4 521)
Общо финансови активи	5 513	15 038	20 551
Общо финансови пасиви	18 347	373	18 720
Общо излагане на лихвен риск	(12 834)	14 665	1 831

Лихвен риск - предходна година			
Към 31.12.2022 година (хил. лв.)	С фиксирана лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	6 513	671	7 184
Нетекущи финансови активи от свързани лица	6 513	671	7 184
Нетекущ риск	6 513	671	7 184
Текущи активи	-	538	538
Текущи търговски и други вземания	-	330	330
Текущи финансови активи	-	2	2
Текущи финансови активи от свързани лица	-	203	203
Парични средства и парични еквиваленти	-	3	3
Текущи пасиви	4 862	1 025	5 887
Текущи търговски и други задължения	-	46	46
Текущи финансови пасиви	3 738	893	4 631
Текущи финансови пасиви към свързани лица	1 124	86	1 210
Текущ риск	(4 862)	(487)	(5 349)
Общо финансови активи	6 513	1 209	7 722
Общо финансови пасиви	4 862	1 025	5 887
Общо излагане на лихвен риск	1 651	184	1 835

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

Към 31.12.2023 г. Дружеството не е изложено на валутни рискове, тъй като не отчита финансови активи и финансови пасиви във валута различна от лев или евро.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

4. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2022 г. и 31 декември 2023 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, заеми от партньори в съвместно предприятие, търговски и стокови кредити, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

(хил. лв.)	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	18 704	5 841
Търговски кредити и заеми към трети лица	17 770	4 631
Търговски кредити и заеми към свързани лица	934	1 210
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(3)	(3)
Нетен дългов капитал	18 701	5 838
Общо собствен капитал	2 013	2 001
Общо капитал	20 714	7 839
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0.9028	0.7447

5. Ефект върху дружеството от климатичните въпроси

Преходът към климатична неутралност е ключов приоритет за Европейския съвет и Съвета на ЕС. Със стартирането на Европейския зелен пакт през декември 2019 г. беше даден нов тласък на политиката и действията в областта на климата на равнището на ЕС. ЕС работи по преразглеждането на своето законодателство в областта на климата, енергетиката и транспорта в рамките на т.нар. пакет „Подготвени за цел 55“ с цел привеждане на действащата нормативна уредба в съответствие с целите на ЕС в областта на климата за 2030 г. и 2050 г. Пакетът включва, наред с другото:

- преразглеждане на системата на ЕС за търговия с квоти на емисии
- регламент за разпределяне на усилията
- директиви за енергията от възобновяеми източници и енергийната ефективност
- регламент за земеползването и горското стопанство
- регламент за емисиите на CO₂ от леки и лекотоварни автомобили.

ЕС и всички негови държави членки са подписали и ратифицирали Парижкото споразумение и са силно ангажирани с неговото прилагане. В съответствие с този ангажимент държавите от ЕС се споразумяха да очертаят посоката, която ще превърне ЕС в първите неутрални по отношение на климата икономика и общество до 2050 г. В съответствие с изискванията на Споразумението ЕС представи преди края на 2020 г. своята дългосрочна стратегия за намаляване на емисиите и актуализираните си планове в областта на климата, като се ангажира да намали емисиите на ЕС с най-малко 55% до 2030 г. в сравнение с равнищата от 1990 г.

България има ангажимент към ЕС за намаляване на емисиите, но в тази връзка не се очакват преки и непреки ефекти или възможни въздействия върху дейността на дружеството /вкл. върху сектора, в който то оперира/ от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата, вкл. ефекти от Плана за възстановяване и развитие представен от България.

Ръководството счита, че не са налице данни за въздействие върху дейността на дружеството (през 2023 г. и в началото на 2024 г.) и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

6. Последници от руската инвазия в Украйна

През цялата 2023 г. продължава военния конфликт в Украйна, след като Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна на 24.02.2022 г. В резултат на инвазията продължават да се наблюдават ефекти в политически, икономически, социален аспект, както в страната, така и в Европа, а и целия свят.

От политическа гледна точка, конфликтът доведе до поляризиране на геополитическата карта като западните държави продължават решително да заклеияват действията на Русия, разширяват наложените икономически санкции. От друга страна, източни страни като Китай и Индия отказаха да участват в налагането на санкции и осъждане на военните действия на Русия в Украйна. В икономически аспект, войната доведе до рязък спад на икономическата активност в Украйна и „икономическо ембарго“ на Русия от страна на западните компании. Хранителните и енергийните суровини поскъпнаха значително, което постави европейската и световната икономика под инфлационен натиск.

Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни.

Рисковете за дейността на дружеството от военния конфликт в Украйна произтичат от косвени фактори. Войната може да доведе до икономически нестабилност в Европа и региона. Ускоряване или запазване на инфлацията поради рязкото покачване на цените на суровините може да доведе до загуба на реална покупателна способност на населението в страната.

На този етап Ръководството на НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ АД счита, че военният конфликт и свързаните с него санкции не са повлияли съществено върху дейността на Дружеството, доколкото то няма инвестиции извън територията на страната или взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите.

7. Макроикономическа среда

За втора поредна година продължава да се наблюдава висока инфлация и тенденция за ръст на лихвите. Това от своя страна поставя под висок риск от по-съществени увеличения на разходите на Дружеството, натиск на трудовия пазар, по-трудно намиране на квалифициран персонал, риск относно конкурентноспособността на Дружеството, увеличаване на разходите за заеми, намаляване на способността за финансиране, индиректно повишаването на лихвите може да повлияе върху приходите на Дружеството, тъй като по-високите лихви водят до по-скъпи заеми и намаление на общото потребление, ако не бъде компенсирано с подходящ ръст на доходите. На този етап не се наблюдават съществени преки негативни ефекти, които да не могат да бъдат контролирани. Ръководството ще продължи да следи внимателно макроикономическите показатели и потенциалните рискове пред Дружеството в тази връзка, като се набелязват текущо мерки за ограничаване на негативни последици върху Дружеството. Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Рискът от повишаване на инфлацията води до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Предвид ангажиментите и желанието на страната да стане член на Европейския валутен съюз (ЕВС) и свързаните с това изисквания спрямо инфлацията – може да се очакват мерки от страна на БНБ и правителството за задържане на инфлацията в определените рамки (Маастрихтските критерии за членство в ЕВС).

8. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството 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 Дружеството 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.

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие. Дружеството е способно ефективно да управлява рисковете, свързани с несигурността за действащо предприятие, обусловена от превишението към 31.12.2023 г. с 4 528 хил. лв. на текущите пасиви над текущите активи. Дружеството реализира отрицателни парични потоци от оперативна дейност за годината, завършваща на 31.12.2023. Ръководството очаква подкрепа от собствениците на Дружеството чрез предприятия от Групата, за смекчаване на този ликвиден риск. Въпреки това е възможен негативен ефект върху ефективното управление на тези рискове в Дружеството и предприятията от Групата в резултат на продължаващо влошаване на икономическата ситуация поради продължаващите военни действия в Украйна, ефектите от пандемията от Covid-19 и нарастващата инфлация.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

9. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване с изключение на:

- на 29.03.2024 г. е Дружеството е придобило вземане в размер на 5 000 хил. лв. по сключен договор за цесия.