

Годишен консолидиран финансов отчет
Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД
31 декември 2023 г.

Съдържание

Страница

Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Пояснения към консолидирания финансовия отчет	6

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Изх.Ном:Sf-859/30.11.2024god

До акционерите на Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на **консолидирания финансов отчет** на Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2023г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов 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 мнение.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., не е одитиран.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания 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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад 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) Предприятието не е задължено да изготвя консолидиран доклад за дейността и не изготвило такъв.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови нейната дейност, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният 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 консолидиран финансов отчет.

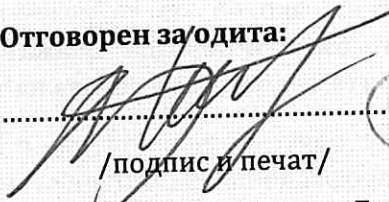
Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания 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 Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на 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 Групата 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 консолидирания 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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.

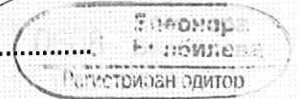
Отговорен за одита:



/подпис и печат/

Елеонора Иванова Билбилева

Дипл.608 от рег.на ИДЕС



Ада Софт Одит ООД

гр. София 1750, район Младост, ж.к. Полигона, блок 43, вход 1-офиси, офис 5

Дата: 30.11.2024 год.

гр. София

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2023 '000 лв.	31 декември 2022 '000 лв.
Нетекущи активи			
Репутация	5.3	13 016	-
Летателни апарати и двигатели	6	19 369	-
Имоти, машини и съоръжения	7	15	-
Инвестиционни имоти	8	15 926	15 081
Отсрочени данъчни активи	13	711	50
Нетекущи активи		49 037	15 131
Текущи активи			
Материални запаси	9	132	-
Търговски и други вземания	10	1 565	55
Пари и парични еквиваленти	11	250	43
Текущи активи		1 947	98
Общо активи		50 984	15 229
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12.1	300	300
Резерви	12.2	3 358	3 358
Натрупана загуба		1 158	871
Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието-майка		4 816	4 529
Неконтролиращо участие		260	202
Общо собствен капитал		5 076	4 731
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по заеми	14	344	5 500
Търговски и други задължения	15	3 830	-
Отсрочени данъчни пасиви	13	373	373
Нетекущи пасиви		4 547	5 873
Текущи пасиви			
Задължения по заеми	14	28 184	1 336
Търговски и други задължения	15	12 729	3 001
Задължения към свързани лица	22	448	288
Текущи пасиви		41 361	4 625
Общо пасиви		45 908	10 498
Общо собствен капитал и пасиви		50 984	15 229

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Изп. директор:

Самуил Димитров
пълномощник

Валентин Георгиев

Изп. директор:

Нели Черешарова

Дата: 25 ноември 2024 г.

Заверен съгласно одиторски
доклад от 30.11.2024г.

Експерт
В. Черешарова
Регистриран одитор

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

Консолидиран финансов отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Приходи от продажби	8	223
Печалба/(Загуба) от промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	8	845
Други приходи	-	9
Разходи за материали	-	(1)
Разходи за външни услуги	16	(94)
Разходи за персонала	17	(145)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(92)	-
Други разходи	18	(12)
Печалба / (Загуба) от оперативна дейност	725	(260)
Печалба от бизнес комбинации	5	-
Финансови разходи	19	(380)
Печалба / (Загуба) преди данъци	345	4 231
Разходи за данъци	20	-
Печалба / (Загуба) за годината	345	4 230
Общо всеобхватен доход (Общо всеобхватна загуба) за годината	345	4 230
Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:		
- акционерите на Предприятието-майка	287	4 230
- неконтролиращо участие	58	-
Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:		
- акционерите на Предприятието-майка	287	4 230
- неконтролиращо участие	58	-

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Изп. директор:

Самуил Димитров -
пълномощник

Валентин Георгиев

Изп. директор:

Нели Черешарова

Дата: 25 ноември 2024 г.

Завирен съгласно одиторски доклад от 30.11.2024

Българско
Бизнес
Консултантски
Одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба / загуба	Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	300	3 358	871	4 529	202	4 731
Печалба за годината	-	-	287	287	58	345
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	287	287	58	345
Салдо към 31 декември 2023 г.	300	3 358	1 158	4 816	260	5 076

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД



Самуил Димитров -
пълномощник

Изп. директор:

Валентин Георгиев



Изп. директор:

Нели Черешарова

Дата: 25 ноември 2024 г.

Завършен вътрешен одитски доклад
от 30.11.2024

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Резерви	Натрупа на печалба / загуба	Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	300	3 358	(3 359)	299	-	299
Бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-
Сделки със собственици	-	-	-	-	202	202
Печалба за годината	-	-	4 230	4 230	-	4 230
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	4 230	4 230	-	4 230
Салдо към 31 декември 2022 г.	300	3 358	871	4 529	202	4 731

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД


Самуил Димитров -
пълномощник



Изп. директор:


Валентин Георгиев



Изп. директор:


Нели Черешарова

Дата: 25 ноември 2024 г.


Забележка: Изборен отчет за 2023 г. (30.11.2024 г.)

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	277	167
Плащания към доставчици	(132)	(99)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(143)	(169)
Други парични потоци от оперативна дейност	(14)	(9)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(12)	(110)
Инвестиционна дейност		
Плащания, свързани с нетекущи активи	(1 140)	(1 230)
Парични потоци, свързани с бизнес комбинации, нетно от получени пари и парични еквиваленти	207	62
Върнати аванси за финансови активи	-	(44)
Постъпления от продажба на финансови активи	-	114
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(933)	(1 098)
Финансова дейност		
Получени заеми	1 289	1 562
Платени заеми	-	(37)
Плащания на лихви	(137)	(275)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 152	1 250
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	207	42
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	43	1
Пари и парични еквиваленти в края на годината	250	43

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Самуил Димитров -
пълномощник



Изп. директор:

Валентин Георгиев



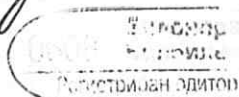
Изп. директор:

Нели Черешарова

Дата: 25 ноември 2024 г.

*Заверен в съгласие с исторически
доклад от 30.11.2024г.*

[Signature]



Пояснения към консолидирания финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Групата Адамант Кепитъл Мениджмънт (Групата) включва предприятието-майка и дъщерни предприятия. Информация, относно предприятия, участващи в Групата, е по-долу:

- **Предприятието майка**

Основната дейност на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД (Предприятието-майка) се състои в икономически и правни консултации и анализи на дружества, инвестиции и управление на дружества.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК: 200958414. Към 31 декември 2023 г. седалището и адресът на управление на Предприятието-майка е гр. София, ул. „Боряна“ № 63.

Капиталът на Предприятието-майка е в размер на 300 000 лв., разпределен в 300 000 бр. поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акциите е 1 лв.

Системата на управление на Предприятието-майка е едностепенна. Органът на управление е съвет на директорите, състоящ се от трима членове:

- Нели Асенова Черешарова;
- Андрей Атанасов Андреев (от 20 април 2022 г. до 15 юни 2023 г.);
- Транс Еър ЕООД, чрез управителя Нели Асенова Черешарова
- Валентин Методиев Георгиев (от 16 юни 2023 г.).

До 15 юни 2023 г. Предприятието-майка се представлявало от Нели Черешарова и Андрей Андреев заедно. Считано от 16 юни 2023 г., Предприятието-майка се представлява от Нели Черешарова и Валентин Георгиев.

Към 31 декември 2023 г. дъщерни дружества в Групата са:

- **Транс Еър ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 106608989. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Трансимпекс АД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 831650089. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Еъркрафт Лииз ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771. Основната му дейност през отчетния период е свързана с предоставяне на собствените въздухоплавателни средства под наем за изпълнение на международни и вътрешни пътнически полети.

- **Дрийм Еър ЕАД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 205527179. Основната му дейност съгласно неговия устав е свързана с превоз на пътници, багажи, товари, поща по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности, търговия, поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване на въздухоплавателни средства, инвестиционна и инженерингова дейност, наземно обслужване на въздухоплавателни средства, обучение на технически, авиационен и кабинен състав, както и всички други дейности, незабранени със закон.

- **Авио Браво ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771. Основната му дейност през отчетния период е свързана с въздухоплавателни услуги, вътрешна и външна търговия, внос и износ на стоки и услуги, както и внос и износ на стоки и услуги, както и всякакви други дейности и услуги, които не са забранени със закон. Дейностите, за чието упражняване е необходим лиценз, се упражняват след получаването му.

Средносписъчният брой на персонала за 2023 г. е 10 души (2022 г.: 12 души).

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Групата 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 (ЕС). Наименованието „международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)“ е идентично с наименованието „международни счетоводни стандарти (МСС)“, така както е упоменато в т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за Счетоводството.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2023 г.

Групата е приела 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 финансовите отчети на Групата за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Групата:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“, (включително промени в МСФО 17 от юни 2020 г. и декември 2021 г.)
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и практически стандарт 2 Материални преценки
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъчни активи и пасиви, възникващи от еднократни сделки
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – Втори стълб
- Изменения в МСС 8 Промени в счетоводната политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

3.2. 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 тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите 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 по-рано от Групата. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- 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
- 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

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този 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 финансовия 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.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (преработен през 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- прилага счетоводна политика ретроспективно;
- преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- прекласифицира позиции във финансовия отчет, когато това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2023 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията-майка. Налице е контрол, когато компанията-майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ на 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия, са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на дружеството-майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се

отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (например рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност, или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение

в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.13 за информация относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата 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.

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третират като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

4.8. Приходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и от договорните условия.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.9. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.11. Летателни апарати и двигатели и други имоти, машини и съоръжения

Летателните апарати и двигателите и останалите имоти, машини и съоръжения се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на летателните апарати и двигатели се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващото оценяване на имотите, машини и съоръжения се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от летателните апарати и двигатели и другите 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.

Амортизацията на летателни апарати и двигатели, имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|-------------------------|----------------|
| • Летателни апарати | 10 - 40 години |
| • Двигатели | 3 - 16 години |
| • Сгради | 25 години |
| • Компютърно оборудване | 2 години |

- Други

3 - 15 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата /(загубата) от продажбата на летателни апарати и двигатели и други имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба /(загуба) от продажба на нетекущи активи“.

4.12. Лизинг

Групата като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

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

4.13. Тестове за обезценка на летателни апарати и двигатели и други имоти, машини и съоръжения и репутация

При изчисляване на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за които 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 единица, генерираща парични потоци.

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

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Групата 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, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Групата, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци, и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица пропорционално на балансовата им стойност. Ръководството на Групата преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.14. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Групата отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера

и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия. Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

Групата отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

4.15. Финансови инструменти

4.15.1. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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 начислените очаквани кредитни загуби на финансовите активи и тяхното обратно проявление, които се представят на ред „Загуби от обезценки“ в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.15.2. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти 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:

- групата 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, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

4.15.3. Обезценка на финансовите 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 амортизирана стойност, 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 вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата 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 инструмента.

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 Групата 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 Групата и паричните потоци, които то действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дискотирана 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.

4.15.4. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, задължения по лизингови договори, 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 Групата не е определила даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

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.

4.16. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и

тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.17. Данъци върху дохода

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.

4.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от парични средства по банкови сметки.

4.19. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните дялове на предприятието-майка.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на акционерния капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват: законови резерви и общи резерви;

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на предприятието-майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде ползван в

рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.21. 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 Групата 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, предоставени гаранции за продукти, 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.

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.

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

4.22.1. Ползен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.22.2. База за консолидация

При първоначалното им признаване активите и пасивите на придобития бизнес са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние с тяхната справедлива стойност. При изчисляване на справедливата стойност ръководството използва оценки на бъдещите парични потоци и дисконтовите фактори, които обаче могат да се различават от действителните резултати. Всички промени в оценката след първоначалното признаване биха се отразили върху стойността на репутацията. Информацията относно придобитите активи и пасиви е представена в пояснение 5.

4.22.3. Справедлива стойност на активи

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на летателни средства и двигатели и инвестиционните имоти. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на подобни активи. 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.

4.22.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.22.5. Очаквани кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	31 декември 2023	31 декември 2022
		участие %	участие %
Транс Еър ЕООД	България	100,00	100,00
Трансимпекс АД	България	93,22	93,22
Еъркрафт Лииз ЕООД	България	100,00	-
Дрийм Еър ЕАД	България	100,00	-
Авио Браво ЕООД	България	100,00	-

През 2022 г. и 2023 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие.

5.2. Придобиване на контрол над Транс Еър ЕООД и Трансимпекс АД

През 2022 г. новото ръководство на Предприятието-майка е преразгледало участието си в „Транс Еър“ ЕООД. До 30 май 2022 г. Предприятието-майка е възприемало инвестицията като финансов актив, отчитан по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, като стойността на инвестицията е била 8 034 хил. лв. В резултата на преглед новото ръководство взело решение да запази дългосрочно инвестицията в предприятието „Транс Еър“ ЕООД. В тази връзка, Предприятието-майка счита „Транс Еър“ ЕООД като дъщерно предприятие. За дата на бизнес комбинацията се счита 31 май 2022 г.

Към тази дата Транс Еър притежава 93,22% от капитала на „Трансимпекс“ АД. Така, при придобиването на контрол върху „Транс Еър“ ЕООД, групата придобива контрол и над Трансимпекс АД. Във връзка с придобиването на двете дружества, Предприятието-майка не генерирало изходящи парични потоци.

От датата на придобиването двете дружества, те са реализирали приходи в размер на 121 хил. лв. и са отчели общо загуба за периода в размер на 249 хил. лв., както и нетен оперативен паричен поток от 6 хил. лв., които са включени в годишния консолидиран финансов отчет.

Разпределението на покупната цена към придобитите нетни разграничими активи на дъщерните предприятия е извършено през май 2022 г. Справедливата стойност на активите и пасивите на дъщерното дружество към датата на придобиване не е окончателно определена и може да бъде променена при получаването на допълнителна информация. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване '000 лв.
Инвестиционни имоти	15 081
Отсрочени данъци	50
Общо нетекущи активи	15 131
Търговски и други вземания	153
Пари и парични еквиваленти	62
Общо текущи активи	603
Общо активи	15 346
Задължения	(2 223)
Нетни разграничими активи и пасиви	15 123

Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	‘000 лв.
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	13 123
Стойност на държан финансов актив към дата на бизнескомбинацията	(8 034)
Неконтролиращо участие	(202)
Печалба от бизнес комбинация	4 887

В резултат на бизнес комбинацията няма преустановяване на основна част от дейността на двете дружества.

5.3. Придобиване на контрол над Еъркрафт Лииз ЕООД, Дрийм Еър ЕАД и Авио Браво ЕООД

В края на 2023 г. Групата е сключила договор за придобиване на 100% от капитала на „Еъркрафт Лииз“ ЕООД. Дъщерното предприятие от своя страна държи 100% от капитала на „Дрийм Еър“ ЕАД, а то от своя страна държи 100% от капитала на „Авио Браво“ ЕООД. Така Групата придобива контрол над трите дружества. Договореното възнаграждение е в размер на 10 000 хил. лв., което към датата на съставяне на финансовия отчет е платено.

Разпределението на покупната цена към придобитите нетни разграничими активи на дъщерните предприятия е извършено към 31 декември 2023 г. Справедливата стойност на активите и пасивите на дъщерното дружество към датата на придобиване не е окончателно определена и може да бъде променена при получаването на допълнителна информация. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Справедлива стойност към датата на придобиване ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	
Имоти, машини и съоръжения	19 384
Отсрочени данъчни активи	662
Нетекущи активи	20 046
Материални запаси	132
Търговски и други вземания	1 528
Пари и парични еквиваленти	207
Текущи активи	1 867
Общо активи	21 913
Задължения	(25 021)
Нетни разграничими активи и пасиви	(3 108)

Репутацията, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	‘000 лв.
Общо възнаграждение	10 000
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	(3 108)
Репутация от придобиване на дъщерно предприятие	13 108

Дружеството е извършило тест на възникналата репутация и резултатите от нея са представени както следва:

‘000 лв.

Възстановима стойност на единица, генерираща парични потоци	9 908
Балансова стойност единица, генерираща парични потоци	(10 000)
Загуба от обезценка на репутация	(92)

6. Летателни апарати и двигатели

	Летателни апарати	Двигатели	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	-	-
Новопридобити активи при бизнес комбинации	21 169	3 802	1 833	26 804
Салдо към 31 декември 2023 г.	21 169	3 802	1 833	26 804
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	-	-
Амортизация, придобита при бизнес комбинации за годината	(5 034)	(2 401)	-	(7 435)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(5 034)	(2 401)	-	(7 435)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	16 135	1 401	1 833	19 369

Към 31 декември 2023 и 31 декември 2022 г. няма активи, които са заложили като обезпечение по заеми или договорни задължения за закупуване на летателни апарати и двигатели.

7. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	-
Новопридобити активи при бизнес комбинации	70	140	210
Салдо към 31 декември 2023 г.	70	140	210
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	-
Амортизация, придобита при бизнес комбинации за годината	(55)	(140)	(195)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(55)	(140)	(195)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	15	-	15

8. Инвестиционни имоти

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

	'000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	-
Новопридобити чрез бизнес комбинация	15 093
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	15 093
Нетна промяна в справедливата стойност	845
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	15 938

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради, находящи се в град София и се използват за отдаване под наем и за увеличение на стойността. Те не са залагани като обезпечение. Справедливата стойност на инвестиционните имоти е изготвена от лицензиран оценител.

Инвестиционните имоти на Групата се отдават под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2023 г., възлизащи на 112 хил. лв. (2022 г.: 112 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи са отчетени на редове „Разходи за външни услуги“ и „Други разходи“.

9. Материални запаси

	31 декември 2023 '000 лв.	31 декември 2022 '000 лв.
Материали	132	-
Пари и парични еквиваленти	132	-

Групата държи резервни части за самолети в размер на 132 хил. лв.

Групата счита, че балансовата стойност на материалните запаси не надвишава тяхната нетна реализируема стойност.

10. Търговски и други вземания

	31 декември 2023 '000 лв.	31 декември 2022 '000 лв.
Търговски вземания, брутно	1 980	562
Очаквани кредитни загуби	(524)	(517)
Финансови активи	1 456	45
Предоставени аванси	89	-
Други	20	-
Нефинансови активи	109	-
Пари и парични еквиваленти	1 565	45

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2023 '000 лв.	31 декември 2022 '000 лв.
Парични средства в банки:		
- български лева	250	42
Пари и парични еквиваленти	250	42

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

12. Собствен капитал

12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Предприятието-майка в размер на 300 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 300 хил. лв.) се състои от 300 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Предприятието-майка.

Едноличен собственик на капитала е „Фин Инвест Къмпани“ ООД.

12.2. Резерви

Други резерви в размер на 3 358 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 3 358 хил. лв.) са формирани във връзка с преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход.

13. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2023 г. '000 лв.	Признати при бизнеском- бинация '000 лв.	Признати в печалбата или загубата '000 лв.	31 декември 2023 г. '000 лв.
Инвестиции в дъщерни предприятия	373	-	-	373
Летателни апарати и двигатели, имоти, машини и съоръжения	-	(296)	-	(296)
Търговски и други вземания	(49)	-	-	(49)
Търговски и други задължения	(1)	(2)	-	(3)
Неизползвани данъчни загуби	-	(363)	-	(363)
	323	(661)	1	(338)
Отсрочени данъчни активи	(50)			(711)
Отсрочени данъчни пасиви	373			373
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	323			(338)

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2022 г.	Признати при бизнеском- бинация	Рекласифи- кации	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.		‘000 лв.	‘000 лв.
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	373	-	373
Финансови активи	373		(373)	-	-
Търговски и други вземания	-	(49)	-	-	(49)
Вземания от свързани лица	(1)	-		1	-
Търговски и други задължения	-	(1)	-	-	(1)
	372	(50)	-	1	323
Отсрочени данъчни активи	(1)				(50)
Отсрочени данъчни пасиви	373				373
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	372				323

14. Задължения по заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчетани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекущи	
	31 декември 2023	31 декември 2022	31 декември 2023	31 декември 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Облигационни заеми	5 686	104	-	5 500
Търговски заеми	22 498	1 232	344	-
Общо балансова стойност	28 184	1 336	344	5 500

14.1. Облигационни заеми

Към 31 декември 2023 г. Групата има задължения по облигационен заем със следните характеристики:

- ISIN: BG2100010144;
- Брой облигации: 5 500;
- Номинал на облигация: 1 000 лв.;
- Размер на облигационния заем: 5 500 хил. лв.;
- Срок на облигационния заем: 10 год.;
- Лихва: 5,00%;
- Плащане на главницата: на падеж

Към 31 декември 2023. г. нетекущата част от облигационния заем е в размер на 0 лв. (31 декември 2022 г.: 5 500 хил. лв.), а текущата част от облигационния заем е в размер на 5 686 хил. лв., от които 186 хил. лв. лихви (31 декември 2022 г.: 104 хил. лв., от които 104 хил. лв. лихви).

14.2. Търговски заеми

Дългосрочни търговски заеми

При бизнес комбинацията, описана в точка 5.3, Групата е придобила задължение със срок на погасяване 31 декември 2025 г., лихвен процент: 3%. Задължението е с балансова стойност към 31 декември 2023 г.: 344 хил. лв., от които 13 хил. лв. лихви

Краткосрочни търговски заеми

Към 31 декември 2023 г. Групата има задължение по получен заем от несвързано лице отпуснат през 2022 и 2023 г.. Заемът е в размер на 2 432 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 1 230 хил. лв.), необезпечен, с падеж до 1 година и по него се дължат лихви при пазарни нива.

При бизнес комбинацията, описана в точка 5.3, Групата е придобила следните 6 задължения на стойност 20 066 хил. лв., с падеж през 2024 г., лихвоносни (2%-3%) и са необезпечени.

15. Търговски и други задължения

Дългосрочни задължения включват начислени резерви за поддръжка на самолети към Бул Ер ЕООД на стойност 3 830 хил. лв.

	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	341	22
Задължения по договори за финансови инструменти	11 855	1 773
Получени аванси	-	1 440
Финансови пасиви	12 196	2 935
Получени аванси и депозити	357	-
Задължения към персонала	63	20
Данъчни задължения	93	31
Други	20	15
Нефинансови пасиви	533	66
Общо търговски и други задължения	12 729	3 001

През периода Групата е прекратила предварителен договор за покупко-продажба на финансови инструменти. В последствие старият кредитор е прехвърлил своето вземане от Групата на трето лице, като с новият кредитор е сключено споразумение, с което задължението става лихвоносно и следва да бъде погасено през 2024 г.

През периода Групата е прекратила предварителен договор за покупко-продажба на нетекущи активи, като в резултат на прекратяването е призната неустойка в размер на 215 хил. лв.

Задълженията в размер на 10 000 хил. лв. от общо 11 855 хил. лв., представляват неплатена цена за придобиване на дружествата, оповестени в точка 5.3.

16. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Професионални услуги	(27)	(35)
Разходи за експлоатация на инвестиционни имоти	(64)	(23)
Други	(3)	(3)
	(94)	(61)

17. Възнаграждения на персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(121)	(79)
Разходи за осигуровки	(24)	(15)
Разходи за персонала	(145)	(94)

18. Други разходи

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Неустойки по договори	-	(215)
Разходи за данъци за инвестиционни имоти	(7)	(6)
Други	(5)	(4)
	<u>(12)</u>	<u>(225)</u>

19. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационен заем	(219)	(362)
Разходи по лихви по други заеми	(71)	(2)
Загуба от признати очаквани кредитни загуби	(7)	(11)
Печалба от реинтеграция на очаквани кредитни загуби	-	12
Други	(83)	(33)
Финансови разходи	<u>(380)</u>	<u>(396)</u>

20. Разходи за данъци върху дохода

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Печалба / (Загуба) преди данъчно облагане	345	4 231
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван приход от / (разход за) данъци	<u>(35)</u>	<u>(423)</u>
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(3)	(38)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	77	537
Текущ разход за данъци върху дохода	<u>-</u>	<u>-</u>
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(1)
Разходи за данъци върху дохода	<u>-</u>	<u>(1)</u>

21. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

21.1. Сделки със собственици

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Получени заеми	149	288
Начислени разходи за лихви	10	-*

*стойността е под 1 хил. лв.

26.1.1. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като всички финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

26.1.2. Други ценови рискове

Групата не е изложена на други ценови рискове, тъй като не притежава публично търгувани акции.

26.1.3. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Дружеството е изложено на този риск във връзка със следните финансови активи:

Финансови активи	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност:	1 706	88
	1 706	88

Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, са финансови активи с висока кредитна оценка. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

26.2. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Към 31 декември 2023 г. и декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Групата са както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по заеми	9 662	19 011	344	-
Търговски и други задължения	-	12 196	-	-
Задължения към свързани лица	-	448	-	-
Общо	9 662	31 655	344	-

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по заеми	137	1 370	5 776	-
Търговски и други задължения	23	2 913	-	-
Задължения към свързани лица	-	397	-	-
Общо	160	4 680	5 776	-

27. Политики и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Групата определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал. Нетният дълг включва сумата на заемите, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти. Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Собствен капитал	5 076	4 731
Задължения	45 908	10 498
- Пари и парични еквиваленти	(250)	(43)
Нетен дълг	45 658	10 455
Общо капитал (капитал + нетен дълг)	50 734	15 186
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	90%	68,85%

Групата не е променяла целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

28. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване освен следните:

- Предприятието-майка е емитирало облигационен заем в размер на 24 000 хил. лв., със срок на връщане 8 години, при плаващ лихвен процент, и фиксирани вноски на амортизация на главницата след третата година от емисията.
- С полученото финансиране Групата е погасила облигационната емисия, описана в точка 14.1, и задължението за покупка на дъщерни предприятия, описания в точка 5.3
- Считано от 20 юни 2024 г., Предприятието-майка има нов адрес, а именно: гр. София, "Проф. Цветан Лазаров" №13 ет.3 ап.312.

29. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация за 2022 г.) е одобрен и приет от Изпълнителните директори на 25 ноември 2024 г.