

„ФАРМХОЛД” АД

**МЕЖДИНЕН
ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ**

**За периода
от 01 януари до 30 юни
2025 година**

гр. Варна

Съдържание

	Страница
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Приложение към финансовия отчет	7

ЕИК: 203419564

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода от 01 януари до 30 юни 2025 година

Приложение	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN'000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN'000
Разходи за външни услуги	3 (15)	(13)
Разходи за персонала	4 (16)	(16)
Загуба от оперативна дейност	(31)	(29)
Финансови приходи	5 42	42
Печалба преди данъчно облагане	11	13
Печалба за периода	11	13
Общо всеобхватен доход за периода	11	13
Доход на акция:	11 0.01	0.01

29 юли 2025 г.

Ръководител:

Веска Спасова Марешка

Съставител:

„Сити“ ООД
Дора Стоянова Христова
Управител

Приложението, представено на страници от 7 до 62, е неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 203419564

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2025 година

	Прило жение	30.06.2025 BGN'000	31.12.2024 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дългосрочни вземания от свързани лица	7	2,343	2,343
Отсрочени данъчни активи	8	9	9
Общо нетекущи активи:		<u>2,352</u>	<u>2,352</u>
Текущи активи			
Краткосрочна част на дългосрочните вземания от свързани лица	7	69	41
Търговски и други вземания	9	2	5
Пари и парични еквиваленти	10	75	90
Общо текущи активи:		<u>146</u>	<u>136</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>2,498</u>	<u>2,488</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал		1,990	1,990
Законови резерви		81	80
Неразпределена печалба		421	411
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11	<u>2,492</u>	<u>2,481</u>
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	12	4	
Задължения към персонала и осигурители	13	2	4
Задължения за данък върху дохода	14		3
Общо текущи пасиви:		<u>6</u>	<u>7</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>6</u>	<u>7</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>2,498</u>	<u>2,488</u>

29 юли 2025 г.

Ръководител:

Веска Спасова Марешка

Съставител:

„Сити” ООД
Дора Стоянова Христова
Управител

Приложението, представено на страници от 7 до 62, е неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 203419564

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода от 01 януари до 30 юни 2025 година

Наименование на паричните потоци	Прило жение	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN`000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN`000
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания на доставчици и други кредитори		(9)	(9)
Плащания, свързани с персонала		(17)	(16)
Платени данъци върху дохода		(3)	(3)
Нетни парични потоци, използвани в оперативна дейност		(29)	(28)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Получени лихви по предоставени заеми		14	21
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		14	21
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(15)	(7)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		90	82
Пари и парични еквиваленти в края на периода	10	75	75

29 юли 2025 г.

Ръководител:

Веска Спасова Марешка

Съставител:

„Сити“ ООД
Дора Стоянова Христова
Управител

ЕИК: 203419564

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода от 01 януари до 30 юни 2025 година

	Регистриран капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо на 01 януари 2024 година	1,990	76	406	2,472
Промени в собствения капитал за периода от 01 януари до 30 юни 2024 година				
Разпределение на печалбата		4	(4)	
Общо всеобхватен доход за периода, в т.ч.:			13	13
- печалба за периода			13	13
Салдо на 30 юни 2024 година	1,990	80	415	2,485
Салдо на 01 януари 2025 година	1,990	80	411	2,481
Промени в собствения капитал за периода от 01 януари до 30 юни 2025 година				
Разпределение на печалбата към резерви		1	(1)	
Общо всеобхватен доход за периода, в т.ч.:			11	11
- печалба за периода			11	11
Салдо на 30 юни 2025 година	1,990	81	421	2,492

29 юли 2025 г.

Ръководител:

Веска Спасова Марешка

Съставител:

„Сити” ООД
Дора Стоянова Христова
Управител

Приложението, представено на страници от 7 до 62, е неразделна част от този финансов отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Фармхолд” АД е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 19 февруари 2015 година. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Варна, р-н Младост, бул. “Република” – Сграда на Медицински център Младост Варна.

Дружеството е публично по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

С Решение № 197–ПД от 17 февруари 2017 год. на Комисията за финансов надзор „Фармхолд” АД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор като публично дружество.

1.1. Собственост и управление

Участието в капитала на “Фармхолд” АД към 30.06.2025 г. е разпределено както следва:

Акционери	Участие в капитала - %	
	30.6.2025	31.12.2024
Веска Спасова Марешка	40%	40%
Веселин Веселинов Марешки	30%	30%
Александрина Веселинова Марешка - Тотева	30%	30%
	100%	100%

Дружеството има едностепенна система на управление със Съвет на директорите в следния състав:

Светлана Александровна Марешка – Председател на Съвета на директорите;

Албена Владимирова Найденова – Заместник председател и независим член на Съвета на директорите;

Веска Спасова Марешка – Изпълнителен член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от Веска Спасова Марешка – Изпълнителен директор.

1.2. Предмет на дейност

За текущия и предходния отчетен период реализираните от дружеството приходи са от лихви по предоставени заеми на свързани лица.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма разкрити клонове и представителства, и няма участия в капиталите на други дружества.

1.4. Финансови отчети

Настоящият финансов отчет е индивидуален за „Фармхолд” АД. Той обхваща информация за периода от 01 януари 2025 до 30 юни 2025 г. и за предходния отчетен период от 01 януари 2024 до 30 юни 2024 г.

Този междинен съкратен финансов отчет за период от шест месеца до 30.06.2025 година е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане”. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на дружеството към 31 декември 2024 г., изготвен 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).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет не е заверен от регистриран одитор и не му е извършван одиторски преглед.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „Фармхолд” АД е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС” по същество включва стандарти за финансово отчитане и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянен комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2024 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз (ЕК).

Дружеството прилага всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, създадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), които са уместни за неговата дейност.

За текущата финансова година са влезли в сила нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО). Приетите от Комисията на Европейския съюз (ЕК) нови или ревизирани стандарти и/или тълкувания, за които най-късната дата за прилагане съгласно регламентите на ЕК е датата, на която започва първата финансова година след 31 декември 2023 година, са следните:

- **Промени в МСС 1 „Представяне на финансови отчети”** – в сила за годишни периоди от 1 януари 2024 г. – приети от ЕК. Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Измененията включват пояснения на изискванията за класификация за дълг, който дадено предприятие може да погаси чрез конвертирането му в собствен капитал.

- **Промени в МСС 1 „Представяне на финансови отчети”: Нетекущи задължения, обвързани с финансови показатели (условия)** – в сила за годишни периоди

от 01.01.2024 г. – приети от ЕК. Тези промени уточняват, че правото на предприятието да отложи уреждането на съответни задължения за най-малко 12 месеца след отчетната дата може да бъде повлияно само от условия, които предприятието е длъжно да изпълни на или преди края на отчетния период. Само те следва да се вземат предвид при оценката на класификацията на задълженията като текущи или нетекущи. Съгласно измененията предприятието следва да оповести следната информация за класифицираните като нетекущи пасиви, предмет на условия: 1) условията – естество и дата, до която предприятието би следвало да изпълни тези условия; 2) дали предприятието би спазило условията, имайки предвид обстоятелствата към отчетната дата; 3) факти и обстоятелства, които биха затруднили изпълнението на условията или как предприятието ще изпълни условията до датата, на която следва да се класифицират пасивите.

- **Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Споразумения за финансиране на доставчици** – в сила за годишни периоди от 1 януари 2024 г. – приети от ЕК. Измененията в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“ добавят изисквания за оповестяване, както с цел по-голяма прозрачност на информацията относно договорености и споразумения за финансиране на доставчици. Тези изменения касаят допълнително оповестяване от страна на предприятието в пояснителните приложения на информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да направят оценка на влиянието на споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици върху пасивите и паричните потоци на предприятието, на ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху ликвидния риск, на който е изложено предприятието.

- **Изменения в МСФО 16 „Лизинг“ за продажба с обратен лизинг** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г. – приети от ЕК. Измененията уточняват как продавачът - лизингополучател отчита продажба и обратен лизинг след датата на транзакцията. Засегната е оценката на лизинговите пасиви от страна на продавача – лизингополучател, но не са установени специфични изисквания при извършване на оценяването. Дружеството продавач - наемател не следва да признава в текущия си финансов резултат печалби или загуби, свързани със запазеното право на ползване съгласно обратния лизинг. Новите изисквания дават право на продавача - лизингополучател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила или не са приети от ЕК за годишни периоди, започващи на 1 януари 2024 г., няколко нови стандарта и разяснения, както и променени стандарти и разяснения. Дружеството не прилага с по-ранна дата новоприетите или коригирани стандарти и разяснения.

- **Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на конвертируемост** – в сила от 1 януари 2025 г., с позволено ранно прилагане – приети от ЕК. Измененията в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“ уточняват и изискват прилагане на последователен подход при: 1) определяне 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; ако предприятието може да получи само незначителна част от другата валута на датата на оценката за определената цел, то се счита, че валутата е необменяема в друга валута; 2) определяне на обменния курс, който да бъде приложен, в случаите, в които дадена валута не може да бъде обменена в друга – в този случай 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; 3) оповестяване на допълнителна информация, когато дадена валута не може да бъде обменена в друга – 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.

- **Изменения в МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ – Договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници** – в сила от 01.01.2026 г. – все още не са приети от ЕК. Промените въвеждат изисквания за отчитане на договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници, а именно: 1) добавят се фактори и изисквания, които предприятието трябва да вземе предвид при отчитане на договори за електрическа енергия от възобновяеми източници с цел разясняване при какви обстоятелства покупката на електроенергия може да се отчита като такава за „собствена употреба“ и да се ползва освобождаване от изискванията за отчитане; 2) добавят се изисквания за отчитане на

договорите, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници като хеджиращи инструменти; 3) добавяне на нови изисквания за оповестяване, за да се даде възможност на инвеститорите да разберат ефекта от тези договори върху финансовите резултати и паричните потоци на предприятията, използващи подобни договори.

- **Изменения в МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ – Класификация и оценка на финансови инструменти** – в сила от 01.01.2026 г. – все още не са приети от ЕК. Измененията са свързани с: 1) уточняване на датата на първоначалното признаване и отписване на определени финансови активи и пасиви и въвеждане на ново изключение за определени финансови пасиви, уредени чрез електронна платежна система; 2) добавяне на допълнителни насоки за оценка на даден финансов актив като актив с нерегресни характеристики); 3) актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход; 4) добавяне на нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят времето или размера на договорените парични потоци.

- **Годишни подобрения** – в сила от 1 януари 2026 г. – все още неприети от ЕК – Годишните подобрения засягат теми от следните стандарти:

- ✓ **МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“** – Отчитане на хеджиране от предприятие, което прилага за пръв път МСФО. Промените засягат потенциално объркване, произтичащо от несъответствие във формулировката на параграф Б6 от МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане“ и изискванията за отчитане на хеджиране в МСФО 9 „Финансови инструменти“.

- ✓ **МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“** – промените разглеждат следните теми: *Въведение и оповестяване на кредитния риск* – опростени са някои оповестявания; *Оповестяване на отсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката* – изясняват се несъответствия между МСФО 7 „Финансови инструменти“ и придружаващи насоки за прилагане от последващи изменения; *Печалба или загуба от отписване* - засегнато е потенциално объркване в параграф Б38 от МСФО 7 „Финансови инструменти“, произтичащо от остаряло позоваване на параграф, който е бил заличен от стандарта при издаването на МСФО 13 „Оценяване на справедливата стойност“.

✓ **МСС 7 „Отчет за паричните потоци“** – изменението се отнася до потенциално объркване при прилагането на параграф 37 от МСС 7 „Отчет за паричните потоци“, което произтича от използването на термина „себестойностен метод“, който вече не е дефиниран в МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

✓ **МСФО 9 „Финансови инструменти“** - изменението изяснява прилагането на изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ за отчитане на погасяването на лизинговите задължения на лизингополучателя; другото изменение е адресирано до термина "цена на сделката" и използването му в МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

✓ **МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“** – изменението се отнася до потенциално объркване, произтичащо от несъответствие между параграфи Б73 и Б74 от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, свързани с определянето от страна на инвеститора на това дали друга страна действа от негово име, чрез уеднаквяване на формулировките в двата параграфа.

• **МСФО 14 „Отсрочени разчети по регулирани дейности“** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 – все още не е приет от ЕК. Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени с цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, и се признават такива суми. Не се прилага от предприятия, вече преминали към МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. ЕК реши да не стартира процеса на одобрение на междинния стандарт МСФО 14 „Отсрочени разчети по регулирани дейности“ и да изчака окончателния стандарт по МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

• **МСФО 10 (променен) „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 (променен) „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“** – перспективно прилагане на промените – с отложена за неопределено време ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС. Промените касаят счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и неговите асоциирани или смесени предприятия.

- **МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“** – в сила от 1 януари 2027 г., с позволено ранно прилагане – все още неприет от ЕК – МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“ има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети. МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“ е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“. МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“ заменя МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Изискванията в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“ и други стандарти. МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“ ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 „Представяне и оповестяване във финансовите отчети“ няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати.

- **МСФО 19 „Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания“** – в сила от 1 януари 2027 г. – все още неприет от ЕК - целта на МСФО 19 „Дъщерни предприятия без публична отчетност“ е да определи изискванията за оповестяване, които предприятието има право да прилага вместо изискванията за оповестяване в други счетоводни стандарти на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. Предприятието може да избере да прилага този стандарт в своите консолидирани, самостоятелни или индивидуални финансови отчети, само ако в края на отчетния период то е дъщерно предприятие и е без публична отчетност и има крайно или междинно предприятие майка, което изготвя консолидирани финансови отчети на разположение за публично ползване, които са в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

Дружеството не прилага с по-ранна дата нови стандарти, промени в стандартите и разясненията, за които е дадена такава възможност в регламентите на ЕК.

Ръководството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовите отчети на дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Настоящият финансов отчет е изготвен на база принципа на начисляване и при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с

преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Приложението на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС изисква от ръководството да приложи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN), тъй като приема тази отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

2.2. Сравнителни данни

В настоящия финансов отчет са представени данни за текущия отчетен период (от 01 януари до 30 юни 2025 г.) и за предходния отчетен период от 01 януари до 30 юни 2024 г.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период, то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.01.1999 г. по силата на въведения в България валутен борд българският лев е с фиксиран курс към еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1. На 01.01.2026 г. Република България преминава към еврозоната, като считано от тази дата, официална валута ще бъде еврото. До този момент, отчитането се извършва в лева.

При първоначално признаване сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми. Те се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Финансовите приходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от приходи от лихви.

Съществена сделка е всяка сделка, която води или може основателно да се предположи, че ще доведе до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите на дружеството.

Дружеството няма приходи, които да попадат в обхвата на МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. Основните му приходи произтичат от прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от други финансови разходи.

Банковите такси се третираат като финансов разход.

2.6. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура. Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорени парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност намалена с размера на натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания използвайки опростения подход, допустим по МСФО 9 „Финансови инструменти”, на база на матричен модел за процента на загубата. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане на реда “Обезценка на финансови активи, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Несъбираемите вземания се отписват, когато правните основания за това настъпят (Приложение 2.19).

2.7. Предоставени заеми

Всички заеми се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното им признаване предоставените заеми последващо се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност, намалена с натрупаните провизии за очаквани кредитни загуби. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)

като финансови приходи (лихви) или финансови разходи през периода, за който е предоставен заема, или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, която ще бъде уредена в срок над 12 месеца от края на отчетния период (Приложение 2.14).

2.8. Пари и парични еквиваленти

Парите и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки.

Паричните средства се оценяват по тяхната номинална стойност. Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Паричните средства в чуждестранна валута при закупуване се оценяват по валутния курс на придобиване. Паричните средства в чуждестранна валута към 31 декември на текущата година се оценяват по заключителен курс на БНБ. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

2.9. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- без фиксиран падеж;
- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

2.10. Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Дружеството преценява дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Лизингът се определя като договор или част от договор, при който срещу възнаграждение се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да установи наличието на лизинг Дружеството следва да определи:

- Наличието на определен актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване;
- Правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив;
- Правото да ръководи използването на определения актив през целия период на ползване.

Допълнителни критерии за установяване наличието на лизингов договор са:

- правото на клиента да експлоатира активът през целия период на ползване, без доставчикът да има право да променя инструкциите за експлоатация;
- правото на клиента да проектира актива по начин, който определя как и с каква цел ще се използва активът през целия период на използване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в МСФО 16 „Лизинг“. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Дружеството е приело, че краткосрочни лизингови договори са тези, сключени за срок до 12 месеца включително. Дружеството е приело, че актив с ниска стойност е този актив, който като нов е със стойност до 8 хил. лв. включително.

На началната дата на лизинговия договор дружеството следва да признае актив с право на ползване и задължение за лизинг /пасив по лизинга/ в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване следва да се оценява по цена на придобиване, която се състои от:

- Размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга;

- Лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата на лизинговия договор минус получените стимули по лизинга;
- Първоначалните преки разходи, извършени от дружеството;
- Разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор, възстановяване на обекта на който активът е разположен или възстановяване на основния актив в състоянието изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор.

На началната дата на лизинговия договор дружеството следва да оцени пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен дружеството използва диференциалния лихвен процент в позицията си на лизингополучател. На началната дата лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинг обхващат следните плащания:

- Фиксирани плащания минус подлежащите на получаване стимули по лизинга;
- Променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент;
- Суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- Цена на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция;
- Наказателни плащания за прекратяване на договора.

Дружеството е избрало да оценява активът с право на ползване след първоначалното признаване по Модела на цена на придобиване. При този модел дружеството оценява активът с право на ползване по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации, минус всички натрупани загуби от обезценка и коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга.

Дружеството следва да амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така следва да прегледа активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване следва да се включат в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори следва да се включат в търговски и други задължения.

Съгласно МСФО 16 „Лизинг“ дружеството е възприело за определени лизингови договори, които са с остатъчен срок на лизинговия договор по-малък от 12 месеца, да се да не се признават активи с право на ползване, а да се отчита разход за лизинг по линейния метод за оставащия срок на договора.

2.11. 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 и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Краткосрочни доходи

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

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството в качеството му на работодател 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 всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване и Закона за здравното осигуряване.

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател 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 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 средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Планове с дефинирани доходи

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

Дружеството начислява 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 прогнозни плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, дружеството в качеството му на работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

2.12. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задълженията на дружеството във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Във финансовия отчет същите се представят по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък.

2.13. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Регистрираният капитал на дружеството е представен по неговата номинална стойност, съгласно вписването му в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Регистрираният капитал на дружеството е разпределен на 1,990,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и е напълно внесен (Приложение 11).

Законови резерви

Като законови резерви в отчета за финансовото състояние на дружеството се представят резервите, създадени в резултат на разпределението на печалбата съгласно изискванията на Търговския закон.

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

- една десета част от печалбата, която се отделя от дружеството, докато средствата във фонд „Резервен” достигнат една десета или по-голяма част от капитала, определена от Общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата по фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и за покриване на загуби от предходни години.

Общ всеобхватен доход за годината

Общият всеобхватен доход за годината включва печалба/(загуба) за годината и другият всеобхватен доход за годината, нетно от данъка.

2.14. Финансови инструменти

2.14.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи като “дългови инструменти по амортизирана стойност”. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораздат парични потоци, които представляват „само плащания по главница и лихва” по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на ниво инструмент. Бизнес модела на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи или и двете.

При първоначалното придобиване на финансови активи, дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

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

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:

- 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.

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.

Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен. Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки, вземания от свързани лица (Приложения 10 и 7).

2.14.2. Обезценка на финансови активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти”, използват повече 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, оценявани по амортизирана стойност и търговски вземания.

Признаването на кредитни загуби вече 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 инструмента.

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

- финансови активи, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Етап 1) и
- финансови активи, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Етап 2)
- „Етап 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите активи се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разлика между всички договорни парични потоци, които се дължат на дружеството и паричните потоци, които то 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 активи.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очаквания недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Дружеството използва външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във Етап 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от Етап 2 или Етап 3. Активът преминава към Етап 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 „Финансови инструменти“ 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.

2.14.3. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения по лизингови договори, задължения към доставчици и други контрагенти. При първоначалното признаване на финансовите пасиви, дружеството ги признава по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив (Приложение 2.9).

2.15. Данъци върху дохода

Текущите данъци върху дохода се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2025 г. е 10 % (2024 г.: 10 %).

Текущите данъчни активи и пасиви са тези вземания или задължения от бюджета, които се отнасят за текущия и предходни периоди и които не са платени/възстановени към края на отчетния период.

Разходът за данък върху дохода представлява сумата от текущия данък върху дохода, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.

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

Текущият данък върху дохода се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за периода) като разходи за данък върху дохода за годината, с който се намалява печалбата преди данъчно облагане или се увеличава загубата преди данъчно облагане.

Преизчисленията на текущи данъци върху дохода за предходни периоди, които са признати през текущия период се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като разход върху дохода за текущия период.

Данъчната печалба/(загуба) е печалбата/(загубата) за годината, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите/данъци. Данъчната печалба/(загуба) се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда в края на всеки отчетен период и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия

период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2024 г. отсрочените данъци върху дохода са оценени при ставка 10 %. За 2025 година ставката е непроменена.

2.16. Доход на акция

Доходът на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за годината, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

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

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

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

2.17. Сегментно отчитане

Оперативен сегмент е компонент от дружеството:

- в който се извършва стопанска дейност, от която той може да получи приходи и да извърши разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството);

- чийто оперативни резултати се преглеждат от ръководителя на дружеството, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които могат да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му; и

- за който е налице отделна финансова информация.

Дружеството като цяло представлява един сегмент на отчитане.

2.18. 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 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 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 сигурно, 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.

2.19. 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. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в Приложение 2.20.

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на дружеството.

Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражни опция за удължаване или да не упражни опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) се включват в срока на лизинга само, ако е достатъчно сигурно, че те ще бъдат упражнени.

За лизинг на имоти, машини и съоръжения обикновено следните фактори, които създават икономически стимули за вземане на решения, са подходящи за извършване на преценка дали опциите за удължаване или неупражняване на опция за прекратяване са реалистични:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- Ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено дружеството с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- В други случаи дружеството преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и измененията в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само, ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

Приблизителни оценки за отсрочени данъчни активи

Признаването на отсрочени данъчни активи включва съставянето на серия от допускания. Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

2.20. 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 биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

По-долу е тази информация относно съществените предположения, оценки и

допускания, която оказва най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на дружеството и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на дружеството. 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).

Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са на повтаряща се база – финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба, търговски и други вземания и задължения.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп. Когато липсват приложими пазарни данни оценките 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.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да е в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството е групирало съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

Въпроси, свързани с климата

Дългосрочните последици от промените в климата върху финансовите отчети са трудни за предвиждане и изискват от предприятията да правят значителни предположения и да разработват приблизителни оценки.

Дейността на дружеството не оказва пряко влияние върху климата. Поради тези несигурности сумите, които ще бъдат оповестени в бъдещите финансови отчети на

дружеството, могат да се различават от приблизителните оценки.

2.21. Политика по отношение на грешки, промени в счетоводната политика и приблизителните оценки

Дружеството променя счетоводната си политика само когато:

а/ това се изисква от конкретен стандарт или разяснение или

б/ това води до представяне във финансовия отчет на по-надеждна и уместна информация за ефекта от операциите и сделките върху финансовото състояние, резултатите и паричните потоци /промяна на счетоводната политика/.

Промените в счетоводната политика се отразяват с обратна сила, като се коригира началното салдо на неразпределената печалба или друг засегнат елемент от капитала за предходния представен период, както и други сравнителни суми, оповестени през предходния период, така сякаш винаги се е прилагала новоприетата счетоводна политика.

Ефектът от промяна на счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за годината на промяната, ако промяната засяга само този период или за периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида. Когато промяната се отнася до елемент от капитал, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Коригирането на съществени грешки се извършва чрез преизчисляване с обратна сила, като се преизчислят сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешката. В случай, че грешката е възникнала преди предходния период, се преизчислява началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период, така сякаш никога не е възниквала грешка.

При определяне нивото на същественост за третиране на една грешка дружеството изхожда от размера и характера на грешката.

2.22. Политика по отношение на събитията след края на отчетния период

Събитията, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване биват коригиращи и некоригиращи.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществували към края на отчетния период. При наличие на коригиращи събития, дружеството коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати.

Некоригиращи са тези събития, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период. Некоригиращите събития само се оповестяват, без да се коригират вече признати суми и без да се признават допълнително суми.

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

Предложените или декларираните след края на отчетния период дивиденди не се признават като задължение на датата на отчета.

2.23. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и като задължение към неговите собственици в периода, в който възникне правото им да ги получат.

2.24. Свързани лица

Свързано лице е лице или предприятие, което е свързано с предприятието, което изготвя финансовите отчети, наричано отчитащо се предприятие.

а) Лице или близък член на семейството на това лице е свързано с отчитащото се предприятие, ако лицето:

- упражнява контрол или упражнява съвместен контрол върху отчитащото се предприятие;
- упражнява значително влияние върху отчитащото се предприятие; или
- е член на ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие или на предприятието майка на отчитащото се предприятие.

б) Дадено предприятие е свързано с отчитащо се предприятие, ако е изпълнено някое от следните условия:

- Предприятието и отчитащото се предприятие са членове на една и съща група (което означава, че всяко предприятие майка, дъщерно предприятие и друго дъщерно предприятие е свързано с останалите).

- Едно предприятие е асоциирано или съвместно предприятие на другото предприятие (или асоциирано, или съвместно предприятие на член от група, на която другото предприятие е член).

- И двете предприятия са съвместни предприятия на едно и също трето лице.

- Дадено предприятие е съвместно предприятие на трето предприятие и другото предприятие е асоциирано предприятие на третото предприятие.

- Предприятието представлява план за доходи след напускане на работа в полза на наетите лица на отчитащото се предприятие или на предприятие, свързано с отчитащото се предприятие. Ако отчитащото се предприятие само по себе си представлява такъв план, финансиращите работодатели също са свързани с отчитащото се предприятие.

- Предприятието е контролирано или контролирано съвместно от лице, определено в буква а).

- Лице, което упражнява контрол или упражнява съвместен контрол върху отчитащото се предприятие, упражнява значително влияние върху предприятието или е член на ключов ръководен персонал на предприятието (или на предприятието майка).

2.25. Отчет за паричните потоци

Приетата политика за отчитане и представяне на паричните потоци е по прекия метод. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от: Оперативна дейност, Инвестиционна дейност, Финансова дейност, при съблюдаване изискванията на МСС 7 „Отчети за паричните потоци“.

Инвестиционните и финансовите сделки, които не изискват използването на парични средства, се изключват от отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се отчитат на нетна база в случаите когато паричните потоци са в резултат на пера, при които обращаемостта е бърза, тъй като падежите са кратки, като закупуване и продажба на парични еквиваленти, получени и предоставени краткосрочни кредити и други подобни.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

- Паричните потоци от лихви, дивиденди и сходни на тях се категоризират като произтичащи от основна, инвестиционна или финансова дейност в зависимост от конкретния

случай. Така например лихвите по предоставени кредити се включват, като постъпления от инвестиционна дейност. Платените дивиденди се включват като плащания за финансова дейност.

- Паричните потоци, произтичащи от сделки в чужда валута, се оценяват в левове по реда на МСС 21 „Ефекти от промени в обменните курсове“.

- Краткосрочно блокираните средства се третираят като пари и парични еквиваленти.

- Плащанията по договори за оперативен лизинг се представят като парични потоци от оперативна дейност.

- Паричните потоци, генерирани от данък върху дохода, трябва да се отчитат поотделно и да се категоризират като парични потоци от оперативна дейност, освен ако не могат да бъдат конкретно определени като инвестиционна или финансова дейност.

При изготвянето на Отчета за паричните потоци, предприятието съблюдава следните правила:

- а) посочените суми в началото и в края на периода трябва да отговарят на сумите, посочени в равностойностните статии в отчета за финансовото състояние;

- б) предприятието може да добавя нови статии или да променя наименованието на посочените, когато с това се постига по-пълно или по-прецизно представяне на Отчета за паричните потоци;

- в) в Отчета за паричните потоци не се посочват статии, за които липсва счетоводна информация. Този принцип важи и за всички останали елементи на годишния финансов отчет.

2.26. Отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчет за промените в собствения капитал чрез включването в отчета на следните елементи: общ всеобхватен доход за годината; салдото на неразпределената печалба, както и движенията за годината; всички статии, които в резултат на действащите счетоводни стандарти се признават директно в собствения капитал; кумулативен ефект от промените в счетоводната политика и корекциите на грешки в съответствие с МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки”; прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците; настъпилите промени в резултат на всички изменения по всички елементи на собствения капитал. Прилага се колонния формат, при който се осъществява равнение на началните и крайните салда за всеки елемент от собствения капитал.

2.27. Действащо предприятие

Предприятието изготвя финансов отчет на база действащо предприятие. Ръководството на предприятието прави оценка по отношение наличието на съществена несигурност, свързана със събития или условия, която може да доведе до значителни съмнения относно способността на предприятието да продължи като действащо предприятие към края на отчетния период.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие, прилагайки финансовата концепция за поддържане на собствения капитал и като са взети предвид възможните рискове и ефекти от макроикономическата среда и геополитическата обстановка. Настоящата макроикономическа среда, пред която са изправени дружествата в страната, е формирана в резултат на нарастващ инфлационен натиск, влошаване на бизнес климата и нарастващия геополитически риск в резултат на военните конфликти в Украйна и в Близкия Изток.

През текущия и предходния период продължава негативното въздействие върху световната икономика на военния конфликт между Русия и Украйна и наложените международни санкции срещу Русия. В началото на конфликта въздействието в Европейския съюз е особено осезаемо поради зависимостта от доставките на природен газ от Русия, както и политическото и икономическото въздействие на конфликта в общността. Инфлацията в еврозоната доведе до повишаване на лихвените проценти и промени на валутните пазари. Предприетите ограничителни икономически и финансови мерки срещу Русия, както и нарастващата инфлацията през текущия и предходния период доведоха до значително повишение на потребителските цени.

По преценка на ръководството военните конфликти и наложените различни икономически санкции срещу Русия и свързани с нея физически и юридически лица, на глобално ниво не оказват влияние на дейността на „Фармхолд“ АД. Дружеството и неговите заемополучатели (български юридически лица) нямат взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите, или лица, косвено засегнати от военните конфликти.

Тъй като събитията се развиват на ежедневна база и динамиката в обстоятелствата е непредсказуема, ръководството на дружеството следи макроикономическата среда и наблюдава тенденциите в икономическото развитие. На този етап ръководството не е в

състояние да направи надеждна преценка и да измери потенциалния дългосрочен ефект от военните конфликти върху дейността на дружеството.

Заемополучателите са свързани лица с регулярни приходи и генерирани печалби за 2024 г., което гарантира получаването на вземанията по предоставените заеми от дружеството. „Фармхолд“ АД има регулярни приходи и няма просрочени задължения към контрагенти, а също така и просрочени задължения за данъци и осигуровки. Ръководството на „Фармхолд“ АД декларира, че при необходимост дружеството може да разчита на финансова подкрепа от свързани лица.

„Фармхолд“ АД е насочило инвеститорския си интерес към български фармацевтични компании, като търси изгодна инвестиционна възможност в дружества - търговци на дребно и едро с лекарствени продукти. С това пазарният дял на дружеството и свързаните с него лица би се увеличил, като това е потенциална възможност за нарастване на приходите и печалбите.

Ръководството на предприятието счита, че предприятието е действащо, няма планове и намерения, нито обективни индикации за преустановяване на дейността или същественото и намаляване в обозримо бъдеще (12 месеца след датата на отчета).

2.28. Въпроси, свързани с климата

Извършваните от дружеството дейности във връзка с опазване на околната среда се провеждат в съответствие с изискванията на международното и национално законодателство и подзаконовите нормативни актове.

Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Дейността на дружеството не оказва пряко влияние върху климата. Поради това при изготвянето на финансовите отчети ръководството не е оповестило политики за оценка на климатичните рискове и въздействието на климатичните въпроси върху финансовата и нефинансовата информация на дружеството.

3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN '000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN '000
Разходите за външни услуги включват:		
Консултантски, одиторски и счетоводни услуги	11	9
Разходи за наеми (Приложение 6)	1	1
Такси и други услуги	3	3
Общо	15	13

4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN '000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN '000
Разходите за персонала включват:		
Текущи възнаграждения	14	14
Вноски по социално и здравно осигуряване	2	2
Общо	16	16

Краткосрочните доходи на персонала по категории са следните:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN'000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN'000
<i>Членове на органи на управление, в т.ч.:</i>	7	7
Възнаграждения	6	6
Вноски по социално и здравно осигуряване	1	1
<i>Членове на одитния комитет, в т.ч.:</i>	2	2
Възнаграждения	2	2
<i>Директор за връзки с инвеститорите, в т.ч.:</i>	7	7
Възнаграждения	6	6
Вноски по социално и здравно осигуряване	1	1
Общо:	16	16

5. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN'000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN'000
Финансовите приходи включват:		
Приходи от лихви по предоставени заеми, в т.ч.:	42	42
- свързани лица (Приложение 19)	42	42
Общо	42	42

Съществена сделка за периода е всяка сделка, която води до благоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите на дружеството.

Съществените сделки на дружеството са приходи от лихви по предоставени заеми и са както следва:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година			За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година		
Наименование на контрагента	Стойност на сделката в лева	Съществени сделки 5% или над 5% от приходите на дружеството	Държава	Стойност на сделката в лева	Съществени сделки 5% или над 5% от приходите на дружеството	Държава
"Витафарм 2012" ООД	21,000.00	50.00%	България	21,000.00	50.00%	България
"Сити" ООД	21,000.00	50.00%	България	21,000.00	50.00%	България
Общо:	42,000.00	100.00%		42,000.00	100.00%	

6. ЛИЗИНГ

Лизингополучател

Дружеството е лизингополучател по краткосрочен лизингов договор. Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори, като използва практическите облекчения, предвидени в МСФО 16 „Лизинг“. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор. Поради тази причина в състава на имотите, машините и съоръженията на дружеството не са включени активи с право на ползване по лизингов договор, а в търговските и други задължения не са включени пасиви по лизингов договор.

Разходите за периода от 01 януари до 30 юни 2025 г. свързани с краткосрочни лизингови договори са в размер на 1 хил. лв. (за периода от 01 януари до 30 юни 2024 г. : 1 хил. лв.).

7. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	30.06.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Вземания от дружества, свързани чрез		
ключов ръководен персонал по предоставени		
дългосрочни заеми, в. т.ч.:	2,412	2,384
- дългосрочни вземания по предоставени		
заеми	2,343	2,343
- краткосрочна част на вземанията по		
предоставени дългосрочни заеми	69	41
	<u>2,412</u>	<u>2,384</u>

Вземанията по видове са както следва:

	30.06.2025 BGN`000	31.12.2024 BGN`000
Дългосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми	2,400	2,400
Провизии за очаквани кредитни загуби на дългосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми	(57)	(57)
Дългосрочни вземания за главници по представени дългосрочни заеми - нето	<u>2,343</u>	<u>2,343</u>
Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми	101	73
Провизии за очаквани кредитни загуби на краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми	(32)	(32)
Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми - нето	<u>69</u>	<u>41</u>
Общо:	<u><u>2,412</u></u>	<u><u>2,384</u></u>

Брутните сума на вземанията, провизиите за очаквани загуби и нетните загуби по заемополучатели към 30.06.2025 г. са, както следва:

30.06.2025 г.	Краткосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми BGN`000	Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми BGN`000	Общо BGN`000
Вземания от "Витафарм 2012" ЕООД	1,200	94	1,294
Провизии за очаквани кредитни загуби	(31)	(32)	(63)
Вземания - нето	<u>1,169</u>	<u>62</u>	<u>1,231</u>
Вземания от "Сити" ООД	1,200	7	1,207
Провизии за очаквани кредитни загуби	(26)		(26)
Вземания - нето	<u>1,174</u>	<u>7</u>	<u>1,181</u>
Обща сума - нето	<u><u>2,343</u></u>	<u><u>69</u></u>	<u><u>2,412</u></u>

Брутните сума на вземанията, провизиите за очаквани загуби и нетните загуби по заемополучатели към 31.12.2024 г. са, както следва:

31.12.2024 г.	Краткосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми BGN`000	Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми BGN`000	Общо BGN`000
Вземания от "Витафарм 2012" ЕООД	1,200	73	1,273
Провизии за очаквани кредитни загуби	(31)	(32)	(63)
Вземания - нето	1,169	41	1,210
Вземания от "Сити" ООД	1,200	-	1,200
Провизии за очаквани кредитни загуби	(26)	-	(26)
Вземания - нето	1,174		1,174
Обща сума - нето	2,343	41	2,384

Движението на провизиите за очаквани кредитни загуби на вземания от свързани лица е както следва:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 година BGN`000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 година BGN`000
Начално салдо на провизии за очаквани кредитни загуби към 1 януари, изчислено по МСФО 9 „Финансови инструменти“	89	67
Увеличение на провизии за очаквани кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината		
Намаление на провизии за очаквани кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината		
Салдо в края на периода	89	67

Брутната сума на вземанията по предоставените заеми и условията по тях са към
30.06.2025 год., както следва:

Вид валута	Наименование на дружеството	Договорена сума BGN'000	Падеж	30.6.2025		Общо BGN'000
				Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал						
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	1,200	31.12.2026 г.	1,200		1,200
лева	СИТИ ООД	1,200	31.12.2026 г.	1,200		1,200
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.04.2023 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.05.2023 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.06.2023 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.07.2023 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.08.2023 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.09.2023 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.10.2023 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.11.2023 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.12.2023 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.01.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	29.02.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	29.03.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.04.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.05.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	28.06.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.07.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.08.2024 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.09.2024 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.10.2024 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	29.11.2024 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.12.2024 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.01.2025 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	28.02.2025 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.03.2025 г.		3	3
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.04.2025 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	31.05.2025 г.		4	4
лева	ВИТАФАРМ 2012 ЕООД	лихви	30.06.2025 г.		4	4
лева	СИТИ ООД	лихви	31.05.2025 г.		3	3
лева	СИТИ ООД	лихви	30.06.2025 г.		4	4
				2,400	101	2,501

Брутната сума на вземанията по предоставените заеми и условията по тях към 31.12.2024 год., са както следва:

Вид валута	Наименование на дружеството	Договорена сума	Падеж	31.12.2024		Общо
				Дългосроч на част	Краткоср очна част	
		BGN'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал						
лева	Витафарм 2012 ЕООД	1,200	31.12.2026 г.	1,200		1,200
лева	Сити ООД	1,200	31.12.2026 г.	1,200		1,200
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.04.2023 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.05.2023 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.06.2023 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.07.2023 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.08.2023 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.09.2023 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.10.2023 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.11.2023 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.12.2023 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.01.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	29.02.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	29.03.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.04.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.05.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	28.06.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.07.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.08.2024 г.		3	3
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	30.09.2024 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.10.2024 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	29.11.2024 г.		4	4
лева	Витафарм 2012 ЕООД	лихви	31.12.2024 г.		4	4
				2,400	73	2,473

Предоставените заеми са договорени при годишен лихвен процент 3.5% и не са обезпечени. Приходите от лихви се изчисляват върху брутната балансова стойност на предоставените заеми.

Няма наложени ограничения върху вземанията на дружеството от свързани лица, заложи като обезпечение по задължения или по други причини.

8. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отсрочени данъчни (активи) / пасиви	Временна разлика 30.06.2025 BGN`000	Данък 30.06.2025 BGN`000	Временна разлика 31.12.2024 BGN`000	Данък 31.12.2024 BGN`000
1. Провизии за очаквани кредитни загуби	(105)	(11)	(105)	(11)
2. Неизплатени доходи на физически лица	(1)		(1)	
Общо активи по отсрочени данъци:	(106)	(11)	(106)	(11)
1. Приходи от промяна в счетоводна приблизителна оценка	16	2	16	2
Общо пасиви по отсрочени данъци:	16	2	16	2
Отсрочени данъци - нето	(90)	(9)	(90)	(9)

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Изменението в салдото на отсрочените данъци е както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	Салдо на 1 януари 2025 BGN '000	Признати в отчета за всеобхватния доход BGN '000	Признати в отчета за промените в собствения капитал BGN '000	Салдо на 30 юни 2025 BGN '000
1. Провизии за очаквани кредитни загуби	(11)			(11)
Общо активи по отсрочени данъци:	(11)			(11)
1. Приходи от промяна в счетоводна приблизителна оценка	2			2
Общо пасиви по отсрочени данъци:	2			2
Отсрочени данъци - нето	(9)			(9)

През текущия и предходния период не е извършена корекция в отсрочените данъци в резултат на промяна в данъчното законодателство.

9. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	30.06.2025 BGN`000	31.12.2024 BGN`000
Вземания по предоставени суми	2	4
Данъци за възстановяване		1
Общо	2	5

Вземания по предоставени суми включват:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Предоставени аванси за доставки на услуги		4
Предплатени разходи за абонаменти и такси	2	
Общо	2	4

Данъци за възстановяване включват:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Данък върху доходите на физически лица		1
Общо		1

Няма наложени ограничения върху вземанията на дружеството, заложиени като обезпечение по задължения или по други причини.

10. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

10.1. Парите и паричните еквиваленти включват:

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	74	89
- в лева	74	89
Парични средства в каса, в т.ч.:	1	1
- в лева	1	1
Общо	75	90

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1 % от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на дружеството.

Към датата на финансовия отчет няма парични средства, които не са на разположение за ползване от ръководството на дружеството, поради наложени ограничения.

10.2. Посочените в Отчета за паричните потоци движения са както следва:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 год. BGN'000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 год. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност:		
Плащания на доставчици и други кредитори	(9)	(9)
Плащания свързани с персонала, в т.ч.:	(17)	(16)
- плащания на работници и служители	(12)	(11)
- плащане на осигуровки	(5)	(4)
- плащане на данък върху доходите на физически лица		(1)
Платени данъци върху печалбата	(3)	(3)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(29)	(28)

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 год. BGN'000	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 год. BGN'000
Парични потоци от инвестиционна дейност:		
Получени лихви по предоставени заеми	14	21
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	14	21

10.3. Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

През периода 01.01.2025 г. – 30.06.2025 г. и през предходния отчетен период, дружеството няма получени заеми и активи при условията на финансов лизинг. Поради тази причина не е налице оповестяване на промени в пасивите, произтичащи от дейности по финансиране.

10.4 Безналични сделки

През текущия и предходния период дружеството няма осъществени инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти.

11. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Капитал

Към 30.06.2025 г. регистрираният капитал на „Фармхолд” АД възлиза на 1,990 хил.лв., разпределени в 1,990,000 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Издадените и напълно платени обикновени акции са както следва:

	Акции	Капитал	
	брой	записан BGN '000	внесен BGN '000
Салдо на 01 януари 2024 година	1,990,000	1,990	1,990
Салдо на 31 декември 2024 година	1,990,000	1,990	1,990
Салдо на 1 януари 2025 година	1,990,000	1,990	1,990
Салдо на 30 юни 2025 година	1,990,000	1,990	1,990

Участието в капитала на „Фармхолд” АД е както следва:

<i>Акционери</i>	<i>Брой акции</i>	<i>30.06.2025</i>			<i>Брой акции</i>	<i>31.12.2024</i>		
		<i>Стой-ност в BGN</i>	<i>Платени в BGN</i>	<i>% на участие</i>		<i>Стой-ност в BGN</i>	<i>Платени в BGN</i>	<i>% на участие</i>
Веска Спасова Марешка	796,000	796,000	796,000	40	796,000	796,000	796,000	40
Веселин Веселинов Марешки	597,000	597,000	597,000	30	597,000	597,000	597,000	30
Александрина Веселинова Марешка - Тотева	597,000	597,000	597,000	30	597,000	597,000	597,000	30
Общо	1,990,000	1,990,000	1,990,000	100	1,990,000	1,990,000	1,990,000	100

Резерви

	Законови резерви BGN '000	Общо резерви BGN '000
Резерви към 01.01.2025	80	80
Разпределение на печалба към резерви	1	1
Резерви към 30.06.2025	81	81

На проведеното Общото събрание на акционерите на „Фармхолд” АД от 30 юни 2025 г. е взето решение реализираната печалба от дружеството през 2024 година в размер на 9 хил. лева да бъде разпределена, както следва: 1 хил. лв. да бъдат отнесени във фонд „Резервен“ и 8 хил. лв. да останат като „Неразпределена печалба“.

Неразпределена печалба

	Неразпределена печалба	Общо всеобхватен доход	Неразпределена печалба
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Неразпределена печалба към 01.01.2025 г.	402	9	411
Прехвърляне към неразпределена печалба	9	(9)	
Разпределение на печалбата към резерви	(1)		(1)
Общо всеобхватен доход за периода, в т.ч.:		11	11
- печалба за периода		11	11
Неразпределена печалба към 30.06.2025 г.	410	11	421

Доход на акция

Изчислението на доходът на акция за периода от 01 януари до 30 юни 2025 г. се базира на печалбата, която е в размер на 11 хил.лв. (от 01 януари до 30 юни 2024 г. : 13 хил. лв.), припадаща се на притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на обикновените акции, налични за периода, приключващ на 30.06.2025 г. – 1,990,000 броя (30.06.2023 г.: 1,990,000 броя). Изчислението е направено както следва:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 год.	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 год.
Печалба за периода (BGN)	11,014.03	13,465.89
Средно - претеглен брой акции	1,990,000	1,990,000
Основен доход на акция (BGN)	0.01	0.01

Дивиденди на акция

Задълженията за дивиденди не се отразяват във финансовия отчет преди решение на Общото събрание на акционерите. През текущия и предходния период не са взети решения за разпределяне на дивиденди.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица включват:

	30.06.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Задължения към "Сити" ООД (дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал), в т.ч.:	3	
- задължения за получени услуги	3	
Задължения към "Фармнет" ЕАД (дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал), в т.ч.:	1	
- задължения по договори за оперативен лизинг	1	
Общо:	4	

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛИ

Задълженията към персонала и осигурители са както следва:

	30.06.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	1	3
- текущи задължения	1	3
Задължения към осигурители, в т.ч.:	1	1
- текущи задължения	1	1
Общо	2	4

Средносписъчният брой на персонала на дружеството е както следва:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 год.	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 год.
Съвет на директорите	3	3
Средносписъчен брой на персонала, в т.ч.:	1	1
- ръководители	1	1

Към 30.06.2025 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 1 бр. работници и служители (31.12.2024 г. : 1 бр. работници и служители).

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДА

Данъчните задължения включват:	30.06.2025	31.12.2024
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък		3
Общо		3

15. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

15.1. Провизии

През текущия и предходния отчетен период няма възникнали обстоятелства, налагащи начисляване на провизии.

15.2. Предоставени гаранции и обезпечения на трети лица

Дружеството не е предоставило обезпечения или гаранции на трети лица.

15.3. Предоставени гаранции и обезпечения от трети лица

В полза на дружеството са внесени гаранции по реда на чл. 240 от Търговския закон и чл. 116в от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД по банкови депозити с титуляри членовете на Съвета на директорите. Внесените депозити са в размер на 3 хил. лв. и са с цел гарантиране на отговорността на титулярите в полза на „Фармхолд“ АД.

Дружеството няма други получени обезпечения или гаранции от трети лица.

15.4. Заведени съдебни дела от и срещу дружеството

Към 30 юни 2025 г. няма висящи дела заведени от и срещу дружеството.

16. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Ръководството на Дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Балансовите стойности на финансовите активи на дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Приложение	30.6.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност:</i>		2,486	2,473
Вземания от свързани лица	7	2,412	2,384
Парични средства и парични еквиваленти	10	74	89
		<u>2,486</u>	<u>2,473</u>

Финансови пасиви	Приложение	30.6.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</i>		4	
Задължения към свързани лица	12	4	
		<u>4</u>	<u></u>

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута.

Активите и пасивите в български левове са представени както следва:

	30.06.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Финансови активи		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	2,486	2,473
Общо финансови активи	<u>2,486</u>	<u>2,473</u>
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	4	
Общо финансови пасиви	<u>4</u>	<u></u>

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения.

Кредитният риск произтича основно от вземания по предоставени заеми. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените провизии за очаквани кредитни загуби. Заемите са предоставени на свързани лица, които са действащи предприятия, с регулярни приходи.

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период е както следва:

	30.06.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Финансови активи		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	2,486	2,473
Общо финансови активи	<u>2,486</u>	<u>2,473</u>
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	4	
Общо финансови пасиви	<u>4</u>	

Времевата структура на финансовите активи на дружеството в края на отчетния период е:

30 юни 2025 г.	до 1 м	от 1 до 3	от 3 до 6	от 6 до	от 1 -до	от 2 -до	над 5 г	Общо
	м	м	12 м	2 г	5 г			
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дългови инструменти по амортизируема стойност	7	25	10	63	38	2,343		2,486
Общо	<u>7</u>	<u>25</u>	<u>10</u>	<u>63</u>	<u>38</u>	<u>2,343</u>		<u>2,486</u>

31 декември 2024 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи								
Дългови инструменти по амортизирана стойност	24	17	21	42	26	2 343		2,473
Общо	24	17	21	42	26	2,343		2,473

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството са приходите от лихви по предоставени заеми, генерираща достатъчни оперативни потоци. Военните конфликти не оказват негативно влияние върху възможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството към края на отчетния период. Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтирани парични потоци, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

30 юни 2025 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност	2	2						4
Общо пасиви:	2	2						4

Лихвен риск на паричния поток

Рискът на лихвоносните парични потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от предоставените заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Това свежда лихвения риск до минимум. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Лихвен анализ

30.6.2025 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Дългови инструменти по амортизируема стойност	133		2,353	2,486
Общо финансови активи	133		2,353	2,486
Финансови пасиви по амортизирана стойност	4			4
Общо финансови пасиви	4			4

31 декември 2024 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Дългови инструменти по амортизируема стойност	120		2,353	2,473
Общо финансови активи	120		2,353	2,473

17. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците и да изпълнява изискванията, наложени от трети страни на дружеството във връзка с финансираните от тях.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то финансира дейността си от собствените си генерирани печалби.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този

коэффициент се изчислява като нетният дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите задължения (включващи пасивите на дружеството, както са показани в отчета за финансовото състояние) се приспаднат паричните средства и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като собственият капитал, както е показан в отчета за финансовото състояние, се събере с нетния дълг.

Нивото на задлъжнялост е представено в следващата таблица:

	30.6.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал	6	7
Пари и парични еквиваленти	75	90
Нетен дългов капитал	<u>(69)</u>	<u>(83)</u>
Общо собствен капитал	<u>2,492</u>	<u>2,481</u>
Общо капитал	<u>2,423</u>	<u>2,398</u>
Съотношение на задлъжнялост (Нетен дългов капитал/Общо капитал)	(2.85%)	(3.46%)

18. Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за тези, за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансово състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез

тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

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

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

19.1. Оповестяване на свързани лица

Към 30 юни 2025 година „ФАРМХОЛД” АД няма предприятие – майка и участия в дъщерни дружества.

Свързаните лица, с които дружеството има сделки и салда през текущия и предходния период, са както следва:

„ВИТАФАРМ 2012” ЕООД - свързано чрез ключов ръководен персонал

„СИТИ“ ООД - Дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал

„ФАРМНЕТ“ ЕАД - Дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал

Съставът на ключовия ръководен персонал е оповестен в Приложение 1 към финансовия отчет.

19.2. Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	За периода от 01 януари до 30 юни 2025 год.	За периода от 01 януари до 30 юни 2024 год.
а) Приходи от лихви по предоставени заеми		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Витафарм 2012" ЕООД	21	21
"Сити" ООД	21	21
	<u>42</u>	<u>42</u>
б) Разходи за наеми		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Фармнет" ЕАД	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>
в) Получени услуги		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Сити" ООД	3	1
	<u>3</u>	<u>1</u>

Разчетите със свързани лица са оповестени в Приложения 7 и 12.

19.3. Доходи на ключов ръководен персонал

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия ръководен персонал за периода от 01 януари до 30 юни 2025 год. г. са в размер на 12 хил. лв. (за периода от 01 януари до 30 юни 2024 год. : 12 хил.лв.).

20. СЧЕТОВОДНИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ

Не са извършвани промени в приблизителните счетоводни стойности, които оказват значителен ефект през текущия период или се очаква да окажат значителен ефект през бъдещи периоди (освен, където са посочени конкретно).