

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

СЪКРАТЕН ПРЕДВАРИТЕЛЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината завършваща на 31 декември 2024

Консолидираният междинен финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2024 с приложенията от страница 10 до 52 страница са одобрени от Съвета на директорите на „Инфра Холдинг“ АД на 25 февруари 2025г. и са подписани от:

Председател и Изпълнителен член на СД:

/Иво Иванчев/

Съставител:

Татяна Христова
/Фисконсултинг ООД/

София, 25 февруари 2025 г.

Съдържание:

Предварителен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Предварителен консолидиран отчет за финансовото състояние

Предварителен консолидиран отчет за паричните потоци

Предварителен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	10
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И	
СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛОЖЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	13
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	14
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	14
Промени в счетоводната политика	14
Промени в счетоводната политика	17
Оповестявания за комплекта консолидирани финансови отчети.....	17
Принципи на консолидацията	17
Придобиване на дъщерни дружества	18
Продажба на дъщерни дружества	18
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	19
Приходи от договори с клиенти	19
Приход от продажба на стоки и продукция.....	20
Приход от продажба на услуги.....	20
Приходи от лихви	21
Приходи от възнаграждения за права.....	21
Приходи от дивиденди.....	21
РАЗХОДИ	21
Общи и административни разходи	21
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент.....	21
Плащания по лизингови договори.....	22
Финансови приходи и разходи	22
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	22
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ.....	22
Лизингови активи	23
Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг	23
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	24
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	24
Положителна репутация.....	24
Отделно придобит нематериален актив.....	24
Вътрешно създаден нематериален актив.....	25
Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация	25
Амортизация	25
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	25

Обезценка на репутация.....	26
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	26
Първоначално признаване и оценяване	26
Последваща оценка на финансови активи	27
Обезценка на финансови активи.....	27
Отписване на финансови активи.....	28
Последващата оценка на финансови пасиви	28
Отписване на финансови пасиви	29
Лихвени кредити и заеми	29
Определяне на справедлива стойност	29
Пари и парични еквиваленти.....	29
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	29
ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ И АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	29
Преустановени дейности.....	29
Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба	30
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	30
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	30
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС.....	32
Данък върху добавената стойност (ДДС).....	33
ПРОВИЗИИ	33
КАПИТАЛ	33
Разпределяне на дивидент	34
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	34
Признаване на приходите	34
Провизия за съмнителни вземания	34
Тестове за обезценка на финансови активи	34
Тестове за обезценка на нефинансови активи	35
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	35
Провизии	35
Условни активи и пасиви	36
Провизии за гаранции.....	36
ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ.....	36
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	36
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	37
1. Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	37
1.1. Други приходи	37
1.2. Разходи за външни услуги	37

1.3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	37
1.4. Други разходи	37
1.5. Финансови приходи	37
1.6. Финансови разходи	37
1.7. Печалби/(загуби) от операции, които се отчитат нетно.....	38
1.8. Приходи /(разходи) за данъци върху печалбата	38
1.9. Нетна печалба/(загуба) на акция	38
2. Консолидиран отчет за финансовото състояние	38
Нетекущи активи	38
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	38
2.2. Инвестиционни имоти	39
2.3. Репутация	39
2.4. Активи по отсрочени данъци	40
Текущи активи	40
2.5. Търговски и други вземания	40
2.6. Други текущи финансови активи	40
2.7. Парични средства.....	41
2.8. Собствен капитал	42
2.8.1. Основен капитал.....	42
2.8.2. Премии от емисии	42
2.8.3. Резерви	42
Текущи пасиви	43
2.9. Текущи провизии	43
2.10. Текущи търговски и други задължения	43
2.11. Други текущи финансови пасиви	43
IV. Други оповестявания	45
1. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	45
2. Управление на финансовия риск.....	45
3. Управление на капитала.....	51
4. Условни активи и пасиви	51
5. Събития след края на отчетния период.....	51
6. Възнаграждение за одит	52
V. Финансови показатели	52

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Групата: „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Съвет на директорите:

Председател и изпълнителен член: Иво Константинов Иванчев

**Членове: Татяна Христова Димитрова
Емилия Кирилова Симеонова**

Лица натоварени с общо управление. Одитен комитет в състав:

Членове: 1.Боряна Георгиева Спасова
2.Вержиния Иванова Славчева
3.Иванка Михайлова Георгиева

Съставител: „Фисконсултинг” ООД, представлявано от Татяна Христова

Държава на регистрация на Групата: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр. София, район Красно село , бул. „Цар Борис III” № 126

Място на офис или извършване на стопанска дейност: бул. „Цар Борис III” № 126

Обслужващи банки:

Интернешънъл Асет Банк АД

Финансовият отчет е консолидиран отчет за годината завършваща на 31 декември 2024г. на дружеството-майка „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД и дъщерните му дружества – Витех Строй ЕООД и Инфра Билдинг ООД с дъщерните дружества – Инфра Минералс ЕООД(до м.Ноември 2024г.), Инфра Актив ЕООД, Инфра Имоти ЕООД (в ликвидация от м.Август 2024г.), Инфра Рейулейс ЕООД (в ликвидация от м.Август 2024г.), Инфра Сейф Роудс ЕООД (до м.Ноември 2023г.), Инфра Агуа Еко ЕООД (до м.Ноември 2023г.), всички гореизброени дружества от Групата са регистрирани в Р България и Инфра Германия – дружество регистрирано в Германия, през м.Януари 2017г. (в ликвидация).

„Инфра Холдинг” АД консолидира финансовите отчети на следните дружества:

Инфра Билдинг ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Минералс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг(до м.Ноември 2024)
Инфра Актив ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Имоти ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Рейуелс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг
Инфра Сейф Роудс ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг (до м.Ноември 2023)
Инфра Агуа Еко ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Билдинг (до м.Ноември 2023)
Витех строй ЕООД	Дъщерно д-во на Инфра Холдинг
Инфра Германия	Дъщерно дружество на Инфра Актив ЕООД

В настоящия консолидиран финансов отчет не е включен отчета на дъщерното дружество на Инфра Холдинг АД, ЛВЗ-ЕАД –Русе, поради загубен контрол във връзка с открито производство по несъстоятелност с Решение №196 от 06.07.2012г. на Окръжен съд-Русе. С Решение № 108 от 13.06.2013 г. по търг. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе, на

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.**

основание чл. 710 във връзка с чл. 711 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе, ЕИК 121207754.

Предмет на дейност и основни дейности на дружествата от Групата:

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, управление и продажба на облигации, капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника, строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки, полагане на релсов път, изработка и монтаж на връзки и преходни елементи за ж. п. път, пътни съоръжения, проектиране, научно- изследователска и инженерингова дейност, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

ИНФРА БИЛДИНГ ЕООД

Вътрешна и външна търговия, предприемачество, маркетинг, инженерингова дейност, представителство и агентство, консултантски услуги по мениджмънт, право, търговия, счетоводство и финансови въпроси, рекламна дейност и информационно обслужване, придобиване, отчуждаване и разпореждане с движими и недвижими вещи и вещни права, строителство и проектиране и извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

ИНФРА МИНЕРАЛС ЕООД

Добив на инертни материали, експлоатация на кариери и находища на инертни материали, външно и вътрешнотърговска дейност /внос, износ и реекспорт/, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни физически и юридически лица, транспортна дейност в страната и в чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон. През 2024г. е открита процедура по ликвидация на Дружеството и то е заличено на 29.11.2024г.

ИНФРА АКТИВ ЕООД

Придобиване, управление и разпореждане с движими и недвижими вещи и вещни права, лизингова дейност, транспортна и спедиторска дейност, консултантски услуги, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

ИНФРА ИМОТИ ЕООД

Придобиване и разпореждане, стопанисване, отдаване под наем и управление на недвижими имоти, посредническа и консултантска дейност и всяка дейност незабранена от закона. През 2024г. е открита процедура по ликвидация на Дружеството и то е заличено на 20.02.2025г.

ИНФРА РЕЙУЕЛС ЕООД

Ново строителство на железен път, ремонт и поддържане на релсов път, контактни мрежи, доставка стрелки и релси; строителство и поддръжка на жп съоръжения, жп мостове (в това число стоманени), подлези, надлези, подпорни стени, гари и гарови съоръжения, обръщателни механизми и автомати; строителство на трамвайни, тролейни линии и метрополитен; научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закона. През 2024г. е открита процедура по ликвидация на Дружеството и то е заличено на 20.02.2025г.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.**

ИНФРА СЕЙФ РОУДС ЕООД

Проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци и всякакви други средства, осигуряващи организацията и безопасността на движението; полагане на хоризонтална пътна маркировка строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурите около тях; научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закона. През 2023г. е открита процедура по ликвидация на Дружеството и то е заличено на 7.12.2023г.

ИНФРА АГУА ЕКО ЕООД

Изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения; инженеринг и реконструкция на пречиствателни станции за отпадъчни води; проектиране и строителство на инсталации за сепариране и компостиране на битови отпадъци, изграждане на депа за твърди отпадъци, изграждане и поддържане на всички видове сгради и съоръжения към тях, строителство, градски комуникации и инфраструктурите около тях, производство на всички видове инертни материали и изделия от тях, научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закон. През 2023г. е открита процедура по ликвидация на Дружеството и то е заличено на 7.12.2023г.

Витех Строй ЕООД

Строеж на недвижими имоти с цел продажба, търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество, консултантска дейност, както и всяка друга дейност незабранена със закон.

ИНФРА ГЕРМАНИЯ

Строително монтажни работи във Федерална Република Германия. Предприети са действия за ликвидация на дружеството през 2024г. Дружеството е в процедура по ликвидация.

Дата на предварителния консолидиран финансов отчет: 31.12.2024г.

Текущ период: периода започващ на 01.01.2024 г. и завършващ на 31.12.2024 г.

Предходен период: периода започващ на 01.01.2023 г. и завършващ на 31.12.2023г.

Дата на одобрение за публикуване: 25.02.2025г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол от дата 25.02.2025 г.

Акционерно участие в капитала на дружеството-майка

Основен /записан/ капитал								
Акционер	31.12.2024 г.				31.12.2023 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Антон Божков	-	-	-	-	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%
Иво Иванчев	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%	-	-	-	-
Имо Рила ЕАД	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%
Вабо 2012 ЕООД	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%
Витех строй ЕООД	-	-	-	-	5 911 304	5 911 304	5 911 304	10,13%
Българийн Хотелс Сървисиз	7 281 304	7 281 304	7 281 304	12,48%	1 370 000	1 370 000	1 370 000	2,35%

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.**

ИКМ ИМО ЕАД	3 012 000	3 012 000	3 012 000	5,16 %	3 012 000	3 012 000	3 012 000	5,16 %
Други акционери с под 5% участие	5 616 355	5 616 355	5 616 355	9,62%	5 616 355	5 616 355	5 616 355	9,62%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

Регулаторна рамка

Съгласно законовите изисквания консолидирания финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД и ще се оповести на Обществеността.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛОЖЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Предварителния консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият предварителен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Консолидирания финансов отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Натрупаните загуби за Групата към 31 декември 2024г. са в размер на (66 118) хил. лв., в резултат на което регистрирания капитал на Дружеството-майка, който е в размер на 58 363 хил. лв., превишава собствения капитал, който общо е в размер на 3 480 хил.лв., което не е в съответствие с чл.252 от Търговския закон. Във връзка с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон, това обстоятелство наред със съществено намаление на приходи от продажби за годината, започнала процедура по ликвидация на дъщерното дружество Инфра Германия, ликвидацията на други 2 дъщерни дружества през 2023г. и три през 2024г., от които едно е заличено в края на 2024г., а две са заличени през м.Февруари 2025г., планирани са процедури по ликвидация и на други дъщерни дружества, които нямат реална дейност през последните години, и перспективи за развитие, както и евентуални продължаващи неблагоприятни ефекти от военния конфликт в Украйна, политическата криза в страната върху бизнес средата, пораждат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от акционерите.

Изготвянето на консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2024 – 2023 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2024	Към дата	Източник	2023
БВП производствен метод в млн. лв.*	145 274	Q3/2024	НСИ	185 233
Реален растеж на БВП*	2,40%	Q3/2024	НСИ	1,90%
Инфлация в края на годината*	2,20%	12.2024	НСИ	9,50%
Среден валутен курс на щатския долар	1.80785	2024	БНБ	1.80897
Валутен курс на щатския долар	1,88260	31.12.2024	БНБ	1,76998
Безработица в края на годината*	3,80%	Q4/2024	НСИ	4,20%
Основен лихвен процент в края на годината	3,04%	12.2024	БНБ	3,80%

*Данните за 2024г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2024 и 2025г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този консолидиран финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2024 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от ЕС, са в сила от 1 януари 2024 година:

• **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи.** Измененията в МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. нарушение на споразумението). Измененията също така изясняват какво се има в предвид, когато в МСС 1 се реферира към „уреждане“ на пасив. Измененията в МСС 1 се отнасят върху критериите за класификация на пасивите на текущи и нетекущи без да имат ефект върху размера или момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. С промените се уточнява, че уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал.

Изменения в МСС 1 относно нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия. Тези промени уточняват, че само ограничителни условия, които предприятието е длъжно да спазва на или преди края на отчетния период засягат правото на предприятието да отложи уреждането на съответните задължения за най-малко дванадесет месеца след отчетната дата и съответно само те следва да се вземат предвид при оценката на класификацията на задълженията като текущи или нетекущи. Тези споразумения влияят върху това дали правото съществува в края на отчетния период, дори ако спазването на условията се оценява след него (например ограничително условие, базирано на финансовото състояние на предприятието към края на отчетния период, но оценено след неговия край).

Ограничителни условия, които се изчисляват на база на финансовото състояние на предприятието след края на отчетния период (например на база на финансовото състояние на предприятието шест месеца след отчетната дата) не следва да се вземат предвид при определяне на класификацията на задълженията и правото на тяхното отлагане. Въпреки това предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия, обхващащи наблюдаем период в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период с цел оценка на риска от това дали задълженията биха станали изискуеми. Промените се прилагат ретроспективно.

• Изменения на МСС 7 и МСФО 7 Споразумения за финансиране на доставчици:

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 добавят изисквания за оповестяване, както и насоки в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, които изискват от предприятията да предоставят качествена и количествена информация за споразуменията за финансиране на доставчици. С измененията се въвеждат нови оповестявания целящи да помогнат на потребителите на финансовите отчети да оценят ефектите на тези споразумения и договорености върху задълженията на предприятието, паричните потоци и ликвидния риск. Тези изменения добавят две цели за оповестяване в пояснителните приложения – оповестяване на данни, които позволяват на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране от доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на Групата и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране от доставчици върху изложеността на Групата на ликвиден риск и как Групата може да бъде засегната, ако споразуменията вече не са достъпни за нея. Промените се прилагат ретроспективно, като има облекчения относно неоповестяване на информация за периоди преди началната дата на периода, в който промените се прилагат за първи път, както и относно някои количествени оповестявания, отнасящите за началната дата на периода на първоначално прилагане.

• Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг. Изменението изисква след началната дата на лизинга (датата на предоставяне на основния актив) продавачът лизингополучател да определи „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, по който да не признае печалба или загуба, която се отнася до правото на ползване, задържано от него. Промените не се отнасят за признаване на печалби и загуби във връзка с частично или пълно прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг. Промените се прилагат ретроспективно.

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2024г. или не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет:

• Промени в Промени в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: липса на обменни курсове (в сила за годишни периоди от 01.01.2025 г., приети от ЕК). Тези промени уточняват и изискват от предприятията да прилагат последователен подход при определяне на: а) кога дадена валута може да се обмени в друга и кога не, както въвеждат определения за това. Една валута може да се обмени в друга, когато предприятието може да придобие другата валута в нормални времеви граници, включващи нормални административни закъснения и пазарен механизъм, който позволява сделката по обмяна на валутата да доведе до изпълними права и задължения. Ако предприятието може да получи само незначителна част от другата валута на датата на оценката за определената цел, то се счита, че валутата не може да бъде обменена в другата валута ; б) какъв обменен курс да се прилага, когато една валута не може да бъде обменена в друга, като посочват два механизма: първият е използването на наблюдаем обменен курс - без допълнителни

корекции, наблюдаем курс за друга цел и първия обменен курс, по който обмяната може да бъде направена; вторият е чрез използването на друга техника на оценка; в) информацията, която предприятието следва да оповести, когато една валута не може да се обмени в друга, за да позволи на потребителите на неговите финансови отчети да разберат как това влияе върху финансовите резултати, финансовото състояние и парични потоци на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

• Изменения в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС) – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството;

Освен това Стандартите за отчитането във връзка с устойчивостта, които предприятията трябва да използват и след това, за да извършват отчитането си във връзка с устойчивостта в съответствие с членове 19а и 29а от Директива 2013/34/ЕС, са приети от ЕК с Регламент 2024/2772 от 31.07.2023г. Групата ще има задължения за докладване по устойчивостта с финансовите си отчети за 2027г.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от направените промени в горепосочените стандарти, които не са влезли все още в сила, доколкото ще окажат влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификациите на активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата в следващите отчетни периоди.

Консолидирания финансов отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики. Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Консолидирания финансов отчет включва консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата, както изисква или както е разрешено от МСФО. Транзакции със собствениците на Дружеството-майка в качеството им на собственици се признават в консолидирания отчет за промените в собствения капитал. Групата избира да представи един консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Групата избира да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“, в който представя печалба или загуба след данъчно облагане на продължаващи дейности, печалба или загуба след данъчно облагане на преустановени дейности, печалба или загуба след данъчно облагане призната при оценката на справедливата стойност минус разходи за продажба или при освобождаване от активите или групи за освобождаване, съдържащи преустановени дейности. Печалба или загуба за периода и нейното разпределение като печалба или загуба, отнасяща се до:

- малцинствено участие;
- притежателите на собствения капитал на дружеството-майка.

Променя се сравнителната информация при наличие на преустановени дейности за първа година.

Форматът на консолидирания отчет за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

В съответствие с делегиран регламент 2019/815 годишния консолидиран финансов отчет с консолидирания доклад за дейността ще се представят и в XHTML формат с маркирани части от оповестените данни чрез маркиращия език XBRL, във връзка с единния електронен формат на отчитане. Ръководството е отговорно за съставяне на отчета в електронен формат, като е закупено подходящо софтуерно решение и е извършено обучение на отговорния персонал.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Оповестявания за комплекта консолидирани финансови отчети

Комплекта консолидирани финансови отчети, включва следните компоненти:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Консолидиран отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и

Представят се с еднакво значение всички консолидирани финансови отчети в пълен комплект от консолидирани финансови отчети.

Принципи на консолидацията

Консолидирания финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните и асоциирани дружества.

Дъщерно дружество е всяко дружество, включително – неюридическо лице, като например съдружие, в които дружеството-майка, пряко или косвено притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание и/или има правото да назначи над 50 % от членовете на Съвета на директорите или по силата на писмено споразумение може да упражнява контрол върху финансовата и оперативна политика.

Дъщерните дружества се консолидират от датата на придобиване на ефективен контрол от Групата и се прекратява консолидирането им от датата на загуба на контрол от Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както и този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

Неконтролиращо участие е капиталът на дадено дружество, който не може пряко или косвено да се отнесе към дружеството-майка. Неконтролиращото участие съдържа: 1) сумата на дела на трети лица – акционери/съдружници към датата на консолидацията за

първи път в справедливата стойност на нетните активи на дъщерните дружества и 2) изменението на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

Неконтролиращите участия се представят отделно в собствения капитал на консолидирания отчет за финансовото състояние и консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

Отделно се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и дела на неконтролиращото участие в нетната печалба и в общия всеобхватен доход за годината.

Отчетите на дъщерните дружества включени в консолидирания финансов отчет са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществени обекти счетоводна политика. Операциите /сделките/ и разчетите между дружества от групата са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба.

Промени в участието на дружеството-майка в дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол се отчитат като операции със собствения капитал.

При загуба на контрол над дъщерно дружество, всички суми признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дружество, се отчитат както ако директно дружеството-майка се освобождава от съответните активи или пасиви. Справедливата стойност на всяка инвестиция задържана в бившето дъщерно дружество към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 или за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие.

Асоциирани дружества, са тези в които Групата упражнява значително влияние, но не представляват дъщерни дружества.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал.

Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). При първоначално признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие се включват в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Превишението на сумата от прехвърленото възнаграждение и сумата на неконтролиращото участие в придобиваното дружество, а при придобиване на етапи и справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното дружество, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество превишава цената на придобиване, това превишение се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статия „печалби от придобиване на дъщерни дружества“.

Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба на контрол върху дъщерно дружество се отписват активите и пасивите, вкл. репутацията на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загуба на контрол. Неконтролиращото участие в това дъщерно дружество се отписва по балансова стойност към датата на загуба на контрол. Признава се полученото възнаграждение по справедливата стойност от сделката /събитието/ довело до загуба на контрол.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Групата да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Групата, в замяна на възнаграждение.

Групата признава приходи, да са отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от Групата работа по договора;

- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;

- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

- Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- договорът е одобрен от страните по него;

- могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;

- могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;

- договорът има търговска същност;

- има вероятност Групата да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Групата получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Групата няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;

- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване. Групата признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

- Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Групата оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;
- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

- **Етап 3 – определяне на цената на сделката** – при определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

- **Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение** – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

- **Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Групата удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение** – приходът се признава, когато (или докато) Групата удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Групата прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Групата в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;

- в резултат на дейността на Групата се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;

- в резултат на дейността на Групата не се създава актив с алтернативна употреба за Групата и тя разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Приход от продажба на стоки и продукция

Приход от продажба на стоки и продукция се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход когато са били спазени всички следващи условия:

- Групата е прехвърлила на купувача контрола върху стоките и продукцията;
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономически ползи, свързани с сделката, да се получат от Групата;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надлежно да бъдат оценени.

Приход от продажба на услуги

Приход от продажба на услуги се признава когато резултата от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на периода. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е че Групата ще има икономически ползи, свързани със сделката;

- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
 - разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надеждно да бъдат оценени.
- Междинните и авансови плащания, направени от клиенти, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходи от лихви

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

Приходи от възнаграждения за права

Приходи от фиксирани възнаграждения за права се признават съгласно съдържанието на съответното споразумение, на линейна база за периода на лицензионното споразумение. Възнагражденията за права свързани с продажби се признават в печалба или загуба, когато продуктите са продадени от получателя на лиценза.

Приходи от дивиденди

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

РАЗХОДИ

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

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане. Влагането /разходите на материални запаси е на база средно-претеглена цена. Изменението на продукцията и незавършено производство се отразява в отчета за печалбата или загубата в статия „Суми с корективен характер“.

Общи и административни разходи

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

Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент

Групата признава като актив допълнителните разходи за постигането на договор с клиент, само ако Групата очаква тези разходи да му бъдат възстановени. Това са разходите, които Групата прави за постигане на договор с клиент, които то не би направило ако договора не беше факт. Ако разходите за постигане на договор не отговарят на посочените условия, те се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Ако разходите, направени при изпълнението на договор с клиент, не попадат в обхвата МСС 2, МСС 16, МСС 38, МСС 40, МСС 41, Групата признава актив от разходите, направени за изпълнение на договор, само ако тези разходи отговарят на всеки един от следните критерии:

- разходите се отнасят пряко към даден договор или към очакван договор, който Групата може да идентифицира конкретно;
- разходите създават или подобряват ресурсите на Групата, които ще бъдат използвани за удовлетворяване в бъдеще (или за продължаване на удовлетворяването) на задължения за изпълнение;
- очаква се разходите да бъдат възстановени.

Активите, признати в съответствие с горните текстове, се амортизират на систематична база, която съответства на прехвърлянето към клиента на стоките или услугите, за които се отнася активът.

Групата признава загуба от обезценка на подобни активи, до степента в която балансовата стойност на подобен актив превишава:

- остатъчния размер на възнаграждението, което Групата очаква да получи в замяна на стоките или услугите, за които се отнася активът;
- разходите, които са пряко свързани с предоставянето на тези стоки или услуги и които не са били признати като разходи.

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Финансови приходи и разходи

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

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

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

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

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

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

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

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

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

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

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот. Имоти, машини, съоръжения или оборудване включени в настоящия консолидиран финансов отчет са напълно амортизирани към началото на предходния период и няма отчетени разходи за амортизации за текущия и предходния период.

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

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

Лизингови активи

Лизингите се класифицират като финансови лизинги, когато по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив на лизингополучателя. Всички останали лизинги се класифицират като оперативни лизинги.

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават в консолидирания отчет за финансово състояние по тяхната справедлива стойност при започването на лизинга или ако е по-ниска — по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

След първоначално признаване прилаганата амортизационна политика е последователна с тази за притежаваните от Групата активи, които се амортизират. В резултат признатите разходи за амортизация се изчисляват в съответствие с полезния живот на актива по ставката определена за имоти, машини и съоръжения (Групата не притежава лизингови нематериални активи). Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че лизингополучателят ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор, активът трябва да бъде изцяло амортизиран през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчното салдо на задължението.

От 01 януари 2019г., когато Групата е лизингополучател по договор за оперативен лизинг над 12 месеца и за съществени активи, признава към Имоти, машини и съоръжения, актив „Право на ползване на активи“ и пасив към Финансови пасиви, „задължения по лизингови договори“. В първоначалната стойност на „Правото на ползване на актив“ се включват задължението за лизинг, първоначалните преки разходи, предплатените лизингови вноски, разходите за демонтаж или възстановяване, съгласно МСС 37, намалени с лизингови стимули. Лизинговото задължение включва настоящата стойност на лизинговите вноски и настоящата стойност на очаквани плащания в края на лизинга. За периода на лизинговия договор се признават разходи за амортизация на актива и лихва. За всеки лизингов договор се правят преценки за срока, дали има опция за подновяване или покупка и дали лизингополучателят в разумна степен е сигурен, че ще използва опцията, дали лизинговите вноски са фиксирани или са променливи, дисконтовия процент (дисконтов процент заложен в лизинга или диференциален лихвен процент на лизингополучателя).

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението Групата определя дали то е или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Групата правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението Групата разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг и такива за

други елементи въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Групата заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Групата.

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Групата не отчита участие в имоти, държани по оперативен лизинг, като инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване - цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Положителна репутация

Положителната репутация, възникваща в бизнес комбинация, първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на сума на прехвърлената престация, сумата на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, и на справедливата стойност на дялово участие на придобиващото в придобитото предприятие (ако има такова) над нетната сума към датата на придобиване на съществуващите разграничими активи и натрупани пасиви.

След първоначалното признаване, придобитата в бизнес комбинация репутация се отчита по цена на придобиване минус акумулираните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба.

Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Групата. Разходите направени във връзка с отделните проекти се капитализират само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса управляван от Групата и кумулативния опит придобит от Групата, обикновено факта, че даден нематериалният актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи става разумно сигурен, едва малко преди дадения продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите направени преди този момент не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и т.н .

Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация

Разграничимите нематериални активи, придобити като част от бизнес комбинация, са първоначално признати отделно от репутацията, ако справедливата стойност на актива може да се измери надеждно, независимо дали активът е бил признат от придобитото дружество преди бизнес комбинацията. Един нематериален актив се счита за разграничим, само ако е делим или ако възниква от договорни или други законови права, независимо дали тези права са прехвърляеми или отделими от Групата или от други права и задължения.

След първоначално признаване нематериалните активи придобити като част от бизнес комбинация следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезния му икономически живот както следва:

Софтуер, лицензи и др. права 20- 50% линейна база.

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по -високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при

използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

Обезценка на репутация

Без значение дали има индикация за обезценка или не, репутацията се тества за обезценка веднъж годишно или по-често, ако събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тя може да е обезценена.

За целите на тестването за обезценка, репутацията се разпределя за всяка единица генерираща парични потоци или групи от единици генериращи парични потоци, които се очаква да се повлияят положително от взаимодействието на комбинацията, независимо дали други активи и пасиви на придобитото дружество са били причислени към тези единици или групи от единици генериращи парични потоци. Всяка единица или група от единици, към които е разпределена репутацията по този начин представлява най-ниското ниво в рамките на Групата, на което положителната репутация се контролира за целите на вътрешното управление и не е по-голямо от оперативен сегмент.

Обезценената репутация не се възстановява при каквито и да било обстоятелства.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Групата признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансово състояние, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Групата признава финансови активи, използвайки датата на сепълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Групата и се отписва в деня, в който е предоставен от Групата.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Групата класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизируема стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. С влизане в сила на МСФО 9 се елиминират съществуващите преди категории в МСС 39: 1. Инвестиции държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Групата преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Групата) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

Модела за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Групата прилага втората база за всички търговски вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент).

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Групата определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

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

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

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

Последващата оценка на финансови пасиви

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

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

За периодите завършващи на 31 декември 2023г. и 31 декември 2024г. Групата не е класифицирала, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно ангажименти по лихвени кредити и заеми.

Определяне на справедлива стойност

Когато е приложимо справедливата стойност на даден финансов инструмент се получава от активен пазар. Подходящата пазарна цена за един притежаван актив или за издаването на задължение е обикновено действащата покупна цена, а за придобиването на един актив или притежаването на пасив, продажната цена. Ако няма пазар, или наличните пазари не са активни Групата установява справедливата стойност с помощта на техника за оценяване. Методите за оценка включват използване на последните формални пазарни сделки между информирани и желаещи страни, ако има такива. Позоваване на текущата справедлива стойност на сходни инструменти включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена. Методите за оценка са в съответствие с приетите икономически методологии за ценообразуване при финансови инструменти. Що се отнася до некотираните капиталови инструменти в случаите, когато не е възможно надеждно да се оцени справедливата стойност тези инструменти се отчитат по себестойност.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

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

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

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

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

ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ И АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Преустановени дейности

Това са или отделни основни линии на бизнес или географски обусловени дейности, които са били продадени или класифицирани като държани за продажба.

Като държани за използване преустановените дейности са били единици, генериращи парични потоци или група от единици, генериращи парични потоци. Те включват дейности и парични потоци, които могат да бъдат ясно разграничени – функционално и за целите на финансовото отчитане от останалата част на Групата.

Техните резултати се представят отделно в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, а сравнителните данни се представят преизчислени за да бъдат прекласифицирани от продължаващи в преустановени дейности.

Нетекущи активи (или групи за извеждане от употреба) държани за продажба

Нетекущ актив (или група за извеждане от употреба) държана за продажба представлява актив, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез продажба отколкото, чрез продължаващо използване. За да е такава продажбата трябва да бъде силно вероятна и нетекущия актив (или група за извеждане от употреба) трябва да бъде на разположение за незабавна продажба в настоящето си състояние. Подходящо ниво на ръководството трябва да е обвързано с тази продажба, която трябва да се очаква да отговаря на изискванията за признаване, като завършена продажба в рамките на една година от класификацията на актива, като държан за продажба. Активи за извеждане от употреба и нетекущи активи, държани за продажба се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, ако тя е по-ниска от предишната балансова стойност. След като даден актив е класифициран като държан за продажба или е включен в група от активи, държани за продажба амортизацията спира да се начислява.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Групата с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2024 г., е както следва:

- 32,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 18,56:13,74) за работещите при условията на трета категория труд;

- 42,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 28,56:13,74) за работещите при условията втора категория.

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

Няма приети промени в осигурителните вноски за 2025г. От 01.01.2025г. се увеличава минималната работна заплата от 933 лв. на 1 077 лв., очаква се максималния осигурителен доход да се увеличи от 01.04.2025г. от 3 750 лв. на 4 133 лв.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

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

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

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

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

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към

датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход. За годината завършваща на 31 декември 2024, анализа на ръководството е показал, че не се очаква изплащане на обезщетения при пенсиониране на служители в Групата в следващите 3г. и предвид структурата и броя на персонала, очаквания ефект върху финансовия отчет, разходите за възнаграждение за наемане на квалифициран актюер и ползите от тези разходи, не е обосновано изготвяне на актюерска оценка.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Номиналната данъчна ставка на корпоративния данък за 2024г. е 10% (2023:10%). Няма промяна в данъчната ставка от 01.01.2025г. В Закона за корпоративно подоходно облагане е предвидено многонационалните и големите национални групи предприятия да се облагат с национален допълнителен данък. Минималното ефективно данъчно облагане се прилага за съставни образувания, които са разположени в страната и които през данъчния период са членове на многонационална група предприятия или на голяма национална група предприятия с годишни приходи в консолидираните финансови отчети на крайното образувание майка на групата, включително приходите на изключените образувания, през поне два от четирите данъчни периода преди текущия данъчен период в размер на най-малко 750 000 000 евро или левовата им равностойност, определена по официалния валутен курс на лева към еврото. Тази част не се прилага за изключени образувания, а именно:

1. публично образувание, международна организация, организация с нестопанска цел, пенсионен фонд, инвестиционен фонд, който е крайно образувание майка, както и дружество за инвестиции в недвижими имоти, което е крайно образувание майка;
2. образувание, най-малко 95 на сто от стойността на което се държи пряко или косвено от едно или повече образувания по т. 1, различни от образувания за пенсионни услуги, и което:
 - а) извършва дейност, която се състои изцяло или почти изцяло в държане на активи или инвестиране на средства в полза на образувания по т. 1, или
 - б) извършва единствено спомагателни дейности към дейностите, извършвани от образувания по т. 1;
3. образувание, най-малко 85 на сто от стойността на което се държи пряко или чрез едно или повече изключени образувания от едно или повече образувания по т. 1, различни от образувания за пенсионни услуги, при условие че печалбата му почти изцяло е формирана от дивиденди или капиталови печалби или загуби, които не се вземат предвид при определяне на допустимата печалба или загуба по реда предвиден в чл. 260н, ал. 2, т. 2 и 3. Предвидено е вторично облагане в рамките на многонационална група предприятия.

Данъчната ставка на допълнителния данък е положителната разлика между 15 на сто и ефективната данъчна ставка на многонационалната или голямата национална група предприятия за юрисдикцията.

Към датата на настоящия финансов отчет Групата не е член на многонационална група или голяма национална група предприятия отговаряща на условията предвидени за допълнително облагане и няма допълнително облагане на печалбата на Групата през 2024г. Предвид и изключенията на МСС 12 за Групата не възникват задължения за допълнителни оповестявания относно данъци върху дохода от втори стълб .

Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са

били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в консолидирания отчет за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Групата счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Групата е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Групата ще погаси това задължение се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Групата. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с

транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Когато се изкупуват собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирана с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Групата капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Обратно изкупените собствени акции са представени в консолидирания отчет за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната им покупна стойност се намалява собственият капитал на Групата. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Групата, към компонента „неразпределена печалба“.

Разпределяне на дивидент

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

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

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

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

Признаване на приходите

Групата прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Групата по време на съставяне на оценката.

Провизия за съмнителни вземания

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

Тестове за обезценка на финансови активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Групата установи, че е настъпило "събитие - загуба", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно

събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

Ръководството е възложило на независим лицензиран оценител оценката към 31.12.2018 и 31.12.2019г. на представените в консолидирания отчет за финансовото състояние и приложение 2.6., вземания придобити чрез цесии и същите са представени по справедливата им стойност определена от лицензиария оценител.

Лицензиария оценител е използвал методи за отразяване на обективните фактори за обезценка (сконтиране) на вземането, като инфлация, давностна събираемост, финансова обезпеченост и др., като се спазват основните изисквания на МСО.

Ръководството е преценило, че няма съществена промяна във вземанията и не се налага нова оценка към 31 декември 2024г., като балансовата стойност на вземанията е максимално приближение на справедливата им стойност.

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност ръководството на Групата е възприело модели за обезценка, базирани на оценка на кредитен рейтинг на длъжниците на база финансовите им показатели и допълнителни рискове, като се вземат предвид и съществени промени в икономическата среда.

Тестове за обезценка на нефинансови активи

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Групата да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Групата трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

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

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Групата произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Групата да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Групата изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

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

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

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите свързани с гаранции се преразглежда ежегодно.

ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

Акциите на Дружество-майка се търгуват на регулиран пазар Българска Фондова Борса - София АД. Групата развива дейност само в един икономически сектор – строителство, основно в Р. България и поради тези причини няма да бъде представяна информация по сегменти. Групата извършва през 2021г. строителна дейност и в Германия, като приходите превишават 10 % от консолидираните приходи от дейността, поради което е представена информация за приходите и за нетекущите активи (без финансовите инструменти) по географски области. През 2023 и 2024г., Групата не е извършвала строителна дейност в Германия, поради което не представя информация по сегменти. Всички приходи и нетекущи активи (без финансови инструменти) през 2023 и 2024г. са изцяло в Р България

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Групата спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Други приходи

Други приходи в т.ч.	2024 г.	2023 г.
Отписани задължения	41	116
Други	-	1
Общо	41	117

1.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2024 г.	2023г.
Счетоводство, одит и консултански договори	30	51
Други разходи за външни услуги	5	5
Наеми	-	5
Юридическо обслужване	-	5
Общо	35	66

1.3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2024 г.	2023 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	5	4
административен персонал	5	4
Разходи за осигуровки на в т.ч.	1	1
административен персонал	1	1
Общо	6	5

1.4. Други разходи

Вид разход	2024 г.	2023г.
За местни данъци и такси	-	2
Отписани вземания	23	22
Други разходи	5	1
Общо	28	25

1.5. Финансови приходи

Вид приход	2024 г.	2023г.
Приходи от лихви в т.ч.	24	24
по заеми	17	17
Други	7	7
Общо	24	24

1.6. Финансови разходи

Вид разход	2024 г.	2023г.
Разходи за лихви в т.ч.	13	10
по заеми и др.	13	10
Други финансови разходи	1	1
Общо	14	11

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.

1.7. Печалби/(загуби) от операции, които се отчитат нетно

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Балансова стойност на продадени Инв.имоти и ИМС	10	-
Приходи от продажба на Инв.имоти и ИМС	13	12
Общо	3	12

1.8. Приходи /(разходи) за данъци върху печалбата

Вид разход	2024 г.	2023 г.
Текущ данък върху печалбата	1	5
Общо	1	5

1.9. Нетна печалба/(загуба) на акция

Нетна печалба/(загуба) на акция		
	2024 г.	2023 г.
Числител: доходи, свързани с капитала		
Продължаващи дейности: печалба/загуба за година за Групата	65	41
Всичко печалба/(загуба) за Групата	65	41
Нетна печалба / (загуба)	65	41
Знаменател: средно претегления брой на акции на дружеството-майка	56 764 004	52 451 659
Нетна печалба/(загуба) на акция BGN	(0,0003)	0,001

2. Консолидиран отчет за финансовото състояние**Нетекущи активи****2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Към 31 декември 2024г. и към 31 декември 2023г. Имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

	Машини и оборудване	Съоръжения	Моторни Превозни средства	Общо
Отчетна стойност				
Салдо на 01.01.2023	43	9	10	62
Излезли	(29)	(9)		(38)
Общо увеличения (намаления) за периода	(29)	(9)		(38)
Салдо на 31.12.2023	14	-	10	24
Излезли/продадени	(13)	-	-	(13)
Общо увеличения (намаления) за периода	(13)	-	-	(13)
Салдо към 31.12.2024	1	-	10	11
Амортизация и обезценка				
Салдо към 01.01.2023	43	9	10	62
Амортизация на излезли от употреба	(29)	(9)		(38)
Общо увеличения (намаления) за периода	(29)	(9)		(38)
Салдо към 31.12.2023	14	-	10	24

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.

Амортизация на излезли от употреба	(13)	-	-	(13)
Общо увеличения (намаления) за периода	(13)	-	-	(13)
Салдо към 31.12.2024	1	-	10	11
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2023	-	-	-	-
Балансова стойност към 31.12.2024	-	-	-	-

2.2. Инвестиционни имоти

	Земи	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2022	10	10
Промени през 2023	-	-
Салдо към 31.12.2023	10	10
Промени през 2024		
Излезли	(10)	(10)
Общо промени 2024	(10)	(10)
Салдо към 31.12.2024	-	-
Амортизация		
Салдо към 31.12.2021	-	-
Салдо към 31.12.2023	-	-
Салдо към 31.12.2024	-	-
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2023	10	10
Балансова стойност към 31.12.2024	-	-

Инвестиционните имоти са продадени през 2024г. От продажбата им е отчетена загуба в размер на 4 хил.лв.

2.3. Репутация

Към 31.12.2011г. ръководството на Групата е взело решение за обезценка на 100 % на търговска репутация в размер на 42 991 хил.лв. на основание поискана несъстоятелност на дъщерни дружества. През 2012г. и 2013г. Групата се освобождава от част от инвестициите в дъщерни предприятия, над които е бил загубен контрол поради процедура по несъстоятелност.

При придобиване на контрол над дъщерни дружества в Р България в периода 2012-2014г., Групата формира репутация. Към 31.12.2023г. и към 31.12.2024г., репутацията е обезценена на 100 %. През м.12.2023г. е заличено дъщерното дружество Инфра Агуа Еко ЕООД, съответно са отписани репутацията и обезценката за него признати в предходен период. През м.11.2024г. е заличено дъщерното дружество Инфра Минералс ЕООД, съответно са отписани репутацията и обезценката за него признати в предходен период.

Име	% участие	Балансова стойност на участието (цена на придобиване)	Регистр. капитал на дъщерното д-во	Капитал принадлежаш на групата	Спр.с/ст на нетните активи при придобиване	Призната репутация	Обезценка	Балансова стойност към 31.12.2023	Балансова стойност към 31.12.2024
Инфра Билдинг ЕООД	100%	1	1	1	1	-	-	-	-
Инфра Рейлуейс ЕООД	100%	5	5	5	(264)	269	(269)	-	-
Инфра Актив ЕООД	100%	1	1	1	(2)	3	(3)	-	-
Инфра Имоти ЕООД	100%	1	1	1	(6)	7	(7)	-	-
Инфра Сейф Роудс ЕООД	100%	5	5	5	(462)	467	(467)	-	-
Инфра Минералс ЕООД	100%	5	5	5	(13)	18	(18)	-	-
Инфра Агуа Еко ЕООД	100%	5	5	5	(124)	129	(129)	-	-
Витех Строй	100%	1	1	1	(1 780)	1 781	(1 781)	-	-

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г.

ЕООД									
Общо:		24	24	24	(2 650)	2 674	(2 674)	-	-

2.4. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2023		Движение на отсрочените данъци за 2024				31 декември 2024	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Доходи на ФЛ	12	2	-	-	-	-	12	2
Общо активи по отсрочени данъци:	12	2	-	-	-	-	12	2
Отсрочени данъци (нето)	12	2	-	-	-	-	12	2

ДВР, за която не е признат отсрочен данъчен актив	Непризнат отсрочен данъчен актив към 31.12.2024г.	Непризнат отсрочен данъчен актив към 31.12.2023 г.
Обезценки	312	312
Регулиране на слаба капитализация	37	40
Данъчни загуби	942	375
Общо	1 291	727

Текущи активи

2.5 Търговски и други вземания

Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2024г.	31.12.2023г.
Вземания от продажби в /нето/	12	12
Вземания от продажби на несвързани лица	12	12
Други вземания в т.ч. /нето/	287	287
Данъци за възстановяване	284	284
Други краткосрочни вземания	3	3
Общо	299	299

2.6 Други текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Финансови активи по амортизирана стойност	114	150
Финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	3 922	922
Общо	4 036	4 072

Финансови активи по амортизирана стойност		
Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023г.
Кредити	114	150
Общо	114	150
Кредити – текущи		
Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	114	150
Вземания по кредити от несвързани лица	68	103
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	49	50
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(3)	(3)
Общо	114	150

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г.

Условията по предоставени заеми към 31.12.2024г. са както следва:

Заемополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност `000 главница 31.12.2024	Стойност лихви към 31.12.2024 `000	Падеж	Обезпечен ия / Гаранции
Заемополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	4%	66	49	31.12.2019	Няма
Заемополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	4%	2	-	5.12.2022	Няма
Общо:			68	49		

Условията по предоставени заеми към 31.12.2023г. са както следва:

Заемополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност `000 главница 31.12.2023	Стойност лихви към 31.12.2023 `000	Падеж	Обезпечен ия / Гаранции
Заемополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	4%	66	46	31.12.2019	Няма
Заемополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	4%	2	-	5.12.2022	Няма
Заемополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 3	Лева	4%	35	4	31.12.2024	Няма
Общо:			103	50		

Просрочените вземания от заемополучател 2 са обезценени на 100%, а от Заемополучател 1 частично с 1 хил.лв.

Финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата – текущи

Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023г.
Вземания по цесии	3 922	3 922
Общо	3 922	3 922

Вземания по цесии – текущи		
Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Кредити и вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	3 922	3 922
Кредити и вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	4 225	4 225
Лихви по кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	21	21
Обезценка на кредити и вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	(324)	(324)
Общо	3 922	3 922

Номиналната стойност на придобитите вземания по договори за цесии превишава балансовата им стойност. Вземанията по договори за цесии се отчитат по цена на придобиване, намалена с признати загуби от обезценка. Вземанията по договори за цесия не са обезпечени. Годишната лихва на лихвоносните вземания е 4 %.

2.7. Парични средства

Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023г.
Парични средства във валута	46	37
В лева	41	-
Във валута	5	37

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г.

Общо	46	37
-------------	-----------	-----------

Парични средства по валути (сумите са в BGN)

Валута	31.3.2024 г.	31.12.2023г.
BGN	41	-
EUR	5	37
Общо	46	37

2.8. Собствен капитал

2.8.1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал								
Акционер	31.12.2024 г.				31.12.2023 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Антон Божков	-	-	-	-	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%
Иво Иванчев	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%	-	-	-	-
Имо Рила ЕАД	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%	17 034 014	17 034 014	17 034 014	29,19%
Вабо 2012 ЕООД	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%
Витех строй ЕООД	-	-	-	-	5 911 304	5 911 304	5 911 304	10,13%
Българин Хотелс Сървисиз ЕАД	7 281 304	7 281 304	7 281 304	12,48%	1 370 000	1 370 000	1 370 000	2,35%
ИКМ ИМО ЕАД	3 012 000	3 012 000	3 012 000	5,16 %	3 012 000	3 012 000	3 012 000	5,16 %
Други акционери с под 5% участие	5 616 355	5 616 355	5 616 355	9,62%	5 616 355	5 616 355	5 616 355	9,62%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

Основния (акционерния) капитал на Инфра Холдинг АД е 58 363 хил.лв., разпределен в 58 362 963 броя поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка от тях, които се търгуват на Българска фондова борса.

Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

В периода 22.08.2018-21.12.2018г. са изкупени обратно 5 911 304 бр. собствени акции (10,13% от капитала) на стойност 5 911 хил.лв., чрез едно от дъщерните дружества в Групата. Изкупените собствени акции са представени в консолидирания финансов отчет в намаление на собствения капитал. На 08.04.2024г. Групата се освобождава от собствените акции и ги прехвърля на друг акционер.

Към 31.12.2023г. основния капитал, нетно от обратно изкупени собствени акции е в размер на 52 452 хил.лв., а към 31.12.2024г.: 58 363 хил.лв.

2.8.2. Премии от емисии

Премии от емисии		
Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Премия от емисия	10 072	10 072

На 29.07.2008г. е вписано увеличение на капитала на Инфра Холдинг АД с удостоверение от Агенцията по вписванията. Увеличението на капитала на дружеството – майка става с публично предлагане на нови акции. То е гласувано на ОСА на 21 декември 2007г. Водещ мениджър на предлагането е Обединена Българска Банка АД. Премии от емисии са формирани от разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите.

2.8.3. Резерви

	Други резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2022г.	1 163	1 163
Резерви към 31.12.2023г.	1 163	1 163
Резерви към 31.12.2024г.	1 163	1 163

2.8.4. Финансов резултат

Печалба към 31.12.2022г.	15 553
---------------------------------	---------------

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024г.

Изменение през 2023	
Печалба за периода	41
Печалба към 31.12.2023 г.	15 594
Печалба към 31.12.2024 г.	15 594
Загуба към 31.12.2022г.	(76 050)
Загуба към 31.12.2023 г.	(76 050)
Изменение през 2024	
Загуба за периода	(16)
Ефект от продажба на собствени акции	(5 646)
Загуба към 31.12.2024 г.	(81 712)
Финансов резултат към 31.12.2022 г.	(60 497)
Финансов резултат към 31.12.2023 г.	(60 456)
Финансов резултат към 31.12.2024 г.	(66 118)

Текущи пасиви

2.9. Текущи провизии

Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Провизии за задължения по договори	10	10
Общо	10	10

2.10. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023г.
Задължения към свързани лица в т.ч.	6	11
Гаранции и други	6	11
Задължения по доставки	574	577
Задължения по получени аванси	-	-
Други краткосрочни задължения в т.ч.	34	29
Други задължения	1	-
Задължения за данъци	1	5
Гаранции и други	5	
Задължения по текущо начислени разходи	27	24
Общо	614	617

2.11. Други текущи финансови пасиви

Други текущи Финансови пасиви	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	279	530
Общо	279	530

Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	31.12.2024г.	31.12.2023г.
Кредити	279	265
Задължения по договори за цесия	-	265
Общо	279	530

Кредити – текущи

Вид	31.12.2024г.	31.12.2023г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	279	265
Задължения по кредити от несвързани лица	251	241
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	28	24
Общо	279	265

Условията по получени кредити към 31.12.2023г. са както следва:

Кредитор	Валута	Л. %	Стойност главница към 31.12.2023	Стойност лихви към 31.12.2023 '000	Падеж	Обезпечения/ Гаранции
----------	--------	------	----------------------------------	------------------------------------	-------	-----------------------

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.**

			’000			
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България по 10 договора	BGN	4%	92	10	31.12.2022	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България по 1 договор	BGN	4%	4	-	31.12.2023	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България по 1 договор	BGN	4%	4	-	31.12.2024	няма
Заемодател 2-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	2	-	31.12.2024	няма
Заемодател 2-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	6	1	31.12.2024	няма
Заемодател 2-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	2	-	31.12.2024	няма
Заемодател 3-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	5	-	31.12.2024	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	1		31.12.2024	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	3	-	31.12.2022	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	1	-	31.12.2023	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	2	-	31.12.2022	няма
Заемодател 4-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	1	-	31.12.2024	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	40	5	31.12.2022	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	1	-	31.12.2023	няма
Заемодател 2-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	13	1	31.12.2022	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	16	2	31.12.2022	няма
Заемодател 5-ФЛ, регистрирано в България	BGN	4%	41	5	31.12.2020	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	3	-	31.12.2022	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	2	-	31.12.2024	няма
Заемодател 1-ЮЛ, регистрирано в България	BGN	4%	2	-	31.12.2023	няма
Общо:			241	24		

Към 31 декември 2023г. са просрочени дължими главници по получени заеми на стойност 210 хил. лв.

Задължения по договори за цесия – текущи		
Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Задължения по договори за цесия към несвързани лица	-	265
Общо	-	265

Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност с паричните потоци от финансови операции и други непарични изменения

	Задължения по финансови пасиви		Общо
	Получени кредити и заеми	Задължения по цесии	
Балансова стойност на 31.12.2023	265	265	530
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност			
Постъпления по получени заеми	40	-	40
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	40	-	40
Общо други, непарични изменения	(26)	(265)	(291)
Балансова стойност на 31.12.2024	279	-	279

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Групата оповестява следните свързани лица към 31.12.2024г.:

Основните акционери с дял над 5 % в дружеството-майка са оповестени в приложение 2.8.1.

Крайно-дружество майка – не може да се идентифицира предвид структурата и акционерното участие на акционерите.

Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка:

Членове на Съвета на Директорите към 31.12.2024г.:

Иво Константинов Иванчев

Емилия Кирилова Симеонова

Татяна Христова Димитрова

Дъщерни предприятия, над които е загубен контрол:

Завод за стоманобетонни конструкции ЕООД /ЗСКИ/ - дъщерно предприятие на Инфра Холдинг АД, над което е загубен контрол през 2012г., тъй като е в несъстоятелност и има назначен синдик от съда.

За периода завършващ на 31 декември 2024г. Групата не отчита сделки и разчети със свързани лица, освен задължения за гаранции по чл.240 от ТЗ към ключовия ръководен персонал, както следва:

Вид	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Задължения от удържани гаранции от ключов ръководен персонал	6	11
Общо	6	11

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

През 2024г. и 2023г. не са начислявани и изплащани доходи на основния ръководен персонал.

2. Управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложена на следните финансови рискове:

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

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

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

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

- Максимално използване на „естественото хеджиране”, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;

- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;

- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;

- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Групата може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

- Внимателно документиране на всички деривативи, включително и връзките помежду им, както и хеджираните позиции към началната дата и в течение на целия им живот;

- Оценяване на ефективността на хеджиране към началната дата и към всяка следваща отчетна дата, като се гарантира, че са спазени критериите на IAS 39 (MCC 39);

- Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

В следващата таблица е представен анализ на финансовите инструменти, измерени след първоначалното им признаване по справедлива стойност, групирани в нива от 1 до 3 в зависимост от степента, в която е наблюдаема (е възможно да се наблюдава) тяхната справедлива стойност:

- Ниво 1 - Измерванията на справедливата стойност се базират на котираните цени (некоригирани) на активните пазари за идентични активи или пасиви;

- Ниво 2 - Измерванията на справедливата стойност се базират на изходна информация, различна от котираните цени при Ниво 1, като тази информация е наблюдаема за актива или пасива директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. произтича от цените);

- Ниво 3 - Измерванията на справедливата стойност се базират на техники на оценка, които включват входяща информация за актива или пасива, която не се базира на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаема входяща информация).

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
-------------------	--------------	----------------

Парични средства	Парични средства	Амортизирана стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Амортизирана стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Групата	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).

Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
----------------------	----------------	--

Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност
------------------------	----------------	-----------------------

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

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, банкови депозити и сметки) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

За останалите финансови активи и пасиви се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политиката на Групата е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата към кредитен риск не е съществена.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024г.

Не се наблюдават съществени просрочени задължения. Към 31 декември 2024г., задълженията са покрити с текущи активи.

Значително събитие от 2024г., което има съществен ефект върху икономиката на страната, и света (основно Европа), е продължаващия военен конфликт в Украйна. След започване на военния конфликт през м.Февруари 2022г. се наблюдаваше енергийна криза, ръст на цените на горива и енергия, недостиг на определени стоки, висока инфлация. В началото се наблюдаваше засилена бежанска вълна от Украйна, вкл. към България. Групата няма преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите страни, както и активи в тези страни. Ускорената инфлация и някои ограничения се отразиха на инвестиционния климат и непряко върху Групата.

През 2022г. са предприети действия за откриване на процедура по ликвидация на дъщерното дружество в Германия.

През 2023г. 2 от дъщерните дружества в България са заличени след процедури по ликвидация. През 2024г. едно от дъщерните дружества в България е заличено след

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.**

процедура по ликвидация, а през м.Февруари 2025г. две от дъщерните дружества в България са заличени след процедура по ликвидация започнала през 2024г. Не са настъпили съществени ефекти за Групата. Няма отчетен резултат от прекратена дейност за текущия период.

Групата не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени над 1г. към отчетната дата и/или не са предоговорени до датата на одобрение на финансовия отчет, са съответно обезценени.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	31 Декември 2024	31 Декември 2023
Парични средства	46	5
Финансови активи	4 036	4 072
Търговски и други вземания (без данъци за възстановяване)	15	15
Общо	4 097	4 092

Ликвиден риск

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

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

Групата очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Групата разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

Ликвиден риск - текуща година					
Към 31.12.2024 година	Преносна (балансова) стойност	Договорени парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.		
			до 1 година	над 1 година до 5 години	Общо
Финансови активи	4 097	4 699	4 699	-	4 699
Вземания от трети лица по предоставени заеми	114	114	114	-	114
Други финансови активи, нетно от обезценка	3 922	4 524	4 524	-	4 524
Търговски и други вземания от трети лица, нетно от обезценка	15	15	15	-	15
Парични средства и парични еквиваленти	46	46	46	-	46
Финансови пасиви	892	892	892	-	892
Задължения по заеми към трети лица	279	279	279	-	279
Търговски и други задължения към свързани лица	6	6	6	-	6
Търговски и други задължения към трети лица	607	607	607	-	607
Общо нетна ликвидна стойност	3 205	3 807	3 807	-	3 807

Ликвиден риск - предходна година			
Към 31.12.2023 година	Преносна	Договорени	Договорени парични потоци, в т.ч.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.

	(балансова) стойност	парични потоци	до 1 година	над 1 година до 5 години	Общо
Финансови активи	4 092	4 694	4 694	-	4 694
Вземания от трети лица по предоставени заеми	150	150	150	-	150
Други финансови активи, нетно от обезценка	3 922	4 524	4 524	-	4 524
Търговски и други вземания от трети лица, нетно от обезценка	15	15	15	-	15
Парични средства и парични еквиваленти	5	5	5	-	5
Финансови пасиви	1 142	1 143	1 143	-	1 143
Задължения по заеми към трети лица	265	266	266	-	266
Търговски и други задължения към свързани лица	11	11	11	-	11
Задължения по договори за цесии	265	265	265	-	265
Търговски и други задължения към трети лица	601	601	601	-	601
Общо нетна ликвидна стойност	2 950	3 551	3 551	-	3 551

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Групата не използва хеджиращи инструменти.

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

Лихвен риск - текуща година				
	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо
Текущи активи	68	-	4 029	4 097
Текущи финансови активи, нетно от обезценка	68	-	3 968	4 036
Текущи търговски и други вземания	-	-	15	15
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	46	46
Текущи пасиви	251	-	641	892
Текущи финансови пасиви	251	-	28	279
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	-	-	6	6
Текущи търговски и други задължения към несвързани лица	-	-	607	607
Текущ риск	(183)	-	3 387	3 205
Общо финансови активи	68	-	4 029	4 097
Общо финансови пасиви	251	-	641	892
Общо излагане на лихвен риск	(183)	-	3 388	3 205

Лихвен риск - предходна година				
	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо
Текущи активи	100	-	3 992	4 092
Текущи финансови активи, нетно от обезценка	100	-	3 972	4 072
Текущи търговски и други вземания	-	-	15	15
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	5	5
Текущи пасиви	241	-	901	1 142
Текущи финансови пасиви	241	-	289	530
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	-	-	11	11
Текущи търговски и други задължения към несвързани лица	-	-	601	601
Текущ риск	(141)	-	3 091	2 950
Общо финансови активи	100	-	3 992	4 092
Общо финансови пасиви	241	-	901	1 142
Общо излагане на лихвен риск	(141)	-	3 091	2 950

Валутен риск

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. Групата не е изложена на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Няма налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута различна от еврото.

Валутен риск –текуща година				
	В BGN	В EURO	В USD	Общо
Текущи активи	4 077	20	-	4 097
Текущи финансови активи	4 036	-	-	4 036
Текущи търговски и други вземания	-	15	-	15
Парични средства и парични еквиваленти	41	5	-	46
Текущи пасиви	322	570	-	892
Текущи финансови пасиви	279	-	-	279
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	6	-	-	6
Текущи търговски и други задължения	37	570	-	607
Текущ риск	3 755	(550)	-	3 205
Общо финансови активи	4 077	20	-	4 097
Общо финансови пасиви	322	570	-	892
Общо излагане на валутен риск	3 755	(550)	-	3 205

Валутен риск –предходна година				
	В BGN	В EURO	В USD	Общо
Текущи активи	4 072	20	-	4 092
Текущи финансови активи	4 072	-	-	4 072
Текущи търговски и други вземания	-	15	-	15
Парични средства и парични еквиваленти	-	5	-	5
Текущи пасиви	572	570	-	1 142
Текущи финансови пасиви	530	-	-	530
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	11	-	-	11
Текущи търговски и други задължения	31	570	-	601
Текущ риск	3 500	(550)	-	2 950
Общо финансови активи	4 072	20	-	4 092
Общо финансови пасиви	572	570	-	1 142
Общо излагане на валутен риск	3 500	(550)	-	2 950

Пазарен риск

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

Климатичен риск

Ръководството анализира детайлно всички рискове и тенденции, свързани с климатичните промени и влиянието на дейността на Групата върху проблемите, свързани с климата. Ръководството анализира длъжниците на Групата за да установи дали климатичните въпроси, биха повлияли оценката на очакваните кредитни загуби. Ръководството също така преразглежда съществените преценки и несигурностите при оценките, направени при изготвянето на финансовия отчет в светлината на проблемите, свързани с климата. След извършения анализ Ръководството не установи съществени рискове за емитента, свързани с

климата и счита, че тези въпроси нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

3. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

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

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

През периодите, приключващи на 31 Декември 2023 г. и 31 декември 2024 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Групата наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост /коефициент нетен дълг към собствен капитал/, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал. Групата включва в нетния дълг, лихвоносните заеми, задължения по лизингови договори и другите финансови пасиви, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2024г.	31.12.2023г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	279	530
<i>Финансови пасиви - кредити и др. задължения към трети лица</i>	279	530
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(46)	(5)
Нетен дългов капитал	233	525
Общо собствен капитал на Групата	3 480	3 231
Общо капитал	3 713	3 756
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,06	0,14

4. Условни активи и пасиви

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

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

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

В консолидирания финансов отчет не са признати условни активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които пораждат възможност да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

5. Събития след края на отчетния период

На 20.02.2025г.е вписано в ТРРЮЛНЦ заличаването на 2 дъщерни дружества от Групата – Инфра Имоти ЕООД и Инфра Рейлуейс ЕООД.

Не са настъпили други значими събития след края на отчетния период, които могат да имат отношение към финансовото състояние на Групата и да налагат допълнителни оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към предварителния консолидиран финансов отчет за годината,
завършваща на 31 декември 2024г.

6. Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 30, ал. 1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнагражденията за одит на индивидуалните и консолидирани финансови отчети на Групата за 2024г. са в размер на 16 хил.лв.

V. Финансови показатели

хил.лв.

Показатели					
№	Показатели	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	2	12	(10)	-83%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	4 381	4 376	5	0%
3	Краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	299	299	-	0%
4	Краткосрочни финансови активи	4 036	4 072	(36)	-1%
5	Парични средства	46	5	41	820%
6	Обща сума на активите	4 383	4 388	(5)	0%
7	Собствен капитал за групата	3 480	3 231	249	8%
8	Финансов резултат	(16)	41	(57)	-139%
9	Нетекущи пасиви	-	-	-	0%
10	Текущи пасиви	903	1 157	(254)	-22%
11	Обща сума на пасивите	903	1 157	(254)	-22%
12	Приходи общо	65	141	(76)	-54%
13	Приходи от продажби	-	-	-	0%
14	Разходи общо, без данъци върху печалбата	(83)	(107)	24	-22%
Коефициенти					
№	Коефициенти	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,005)	0,013	(0,02)	(136)%
2	На активите	(0,004)	0,009	(0,01)	(139)%
3	На пасивите	(0,018)	0,035	(0,05)	(150)%
	Ефективност:				
5	На разходите	(0,78)	(1,32)	0,53	(41)%
6	На приходите	(1,28)	(0,76)	(0,52)	68%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	4,85	3,78	1,07	28,3%
8	Бърза ликвидност	4,85	3,78	1,07	28,3%
9	Незабавна ликвидност	4,52	3,52	1,00	28,3%
10	Абсолютна ликвидност	0,05	0,00	0,05	1079%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	3,85	2,79	1,06	38%
12	Задлъжнялост	0,26	0,36	(0,10)	(28)%