

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 Г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2025 С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2025

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2025 г. и завършващ на 31.12.2025 г.

Предходен период – периодът започващ на 01.01.2024 г. и завършващ на 31.12.2024 г.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е самостоятелния отчет на Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД.

Адрес на управление:

гр. София 1606, ул. Дамян Груев 20, ет. 2, офис 4

Дата на изготвяне: 24.02.2026

Дата на одобрение : 24.02.2026 г. с Решение на ЕС на 24.02.2026

Годишният финансов отчет е подписан от името на Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД
от :

Исполнителен директор



/ Александър Бебов /



/ Петър Кръстев /

Съставител:



/ Велин Дешев /

Одитор:

Мария Стефанова Ваклинова

Регистриран одитор

Рег.номер 0353

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

Съдържание

Обща информация.....	2
Единен отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за финансовото състояние.....	5
Отчет за промените в собствения капитал.....	6
Отчет за паричните потоци	7
Доклад за дейността.....	8
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	9
2. База за изготвяне	12
2.1. Изявление за съответствие	12
3. Приложени счетоводни политики и допълнителни оповестявания	15
Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет	44
1. Отчет за всеобхватния доход.....	44
2. Отчет за финансовото състояние	46
Други оповестявания	49

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Приложение	2025 г.	2024 г.
Нетни приходи от операции с финансови активи и инструменти	1.1.1	68	6
Общо приходи от основна дейност		68	6
Нефинансови разходи			
Разходи за въшни услуги	5.2.1	(58)	(65)
Разходи за амортизация	5.2.2	(1)	(1)
Разходи за персонала	5.2.3	(57)	(48)
Други разходи за дейността	5.2.4	(4)	(4)
Общо разходи за основна дейност		(120)	(118)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		(52)	(112)
Финансови приходи/РАЗХОДИ	1.1.3	(3)	(2)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНИИ:		(55)	(114)
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНИИ:		(55)	(114)
Друг всеобхватен доход			
Печалби/загуби от преоценка на финансови активи и инструменти на разположение за продажба	1.1.2	114	74
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, СЛЕД ДАНИИ		114	74
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		59	(40)
Основен доход на акция в лева	2	236	(160)

Дата на съставяне: 24.02.2026

Подписано от името на: "Балканска Консултантска Компания ИП" ЕАД

Съставител: Велин Дешев

Представяващ:

Александър Бебов

Петър Кръстев

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 25.03.2026

Мария Ваклинова

Регистриран одитор, диплома 0353

Приложенията от страници 8 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24.02.2026 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2025 г.

за годината приключваща на 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Приложение	2025 г.	2024 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
<i>Имоти, машини, съоръжения и оборудване</i>	2.1	1	1
Общо:		0	1
<i>Нетекущи финансови активи</i>			
Други дългосрочни ценни книжа	2.2	428	314
Общо:		428	314
Общо нетекущи активи:		428	315
Текущи активи			
<i>Ценни книжа на клиенти</i>	6.2	141	150
<i>Парични средства и еквиваленти</i>	6.1	51	36
<i>Парични средства на клиенти</i>	6.3	140	215
<i>Разходи за бъдещи периоди</i>	6.4	1	2
Общо текущи активи:		333	403
Сума на активите:		761	718
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
<i>Основен капитал</i>	2.12.1	250	250
<i>Резерви</i>			
Други резерви		339	274
Общо:		339	274
<i>Натрупана печалба/загуба</i>		(173)	(136)
<i>Непокрита загуба от минали години</i>		(648)	(611)
<i>Нерапределена печалба от минали години</i>		475	475
Нетна печалба/загуба за периода		59	(40)
Общ всеобхватен доход:	2.12.2	59	(40)
Общо собствен капитал:		475	348
Нетекущи пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	2.13	3	2
Задължения към клиенти по договори за пазари		141	150
Данъчни задължения			1
Задължения към социално осигуряване		2	2
Задължения по получени чужди активи		140	215
Общо:		286	370
Сума на пасивите		286	370
Общо собствен капитал и пасиви		761	718

Дата на съставяне: 24.02.2026

Подписано от името на: "Балканска Консултантска Компания ИП" ЕАД

Съставител: Велин Денчев

Представляващ: Александър Бебов

Петър Кръстев

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 25.03.2026

Мария Ваклинова

Регистриран одитор, диплома 0353

Приложенията от страници 8 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24.02.2026 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	2025 г.	2024 г.
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(62)	(63)
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	(54)	(53)
Други парични потоци	(2)	(2)
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(118)	(118)
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	(236)	(236)

Парични потоци от финансова дейност

Други парични потоци от финансова дейност

Нетни парични наличности от финанс. дейност:

	2025 г.	2024 г.
Други парични потоци от финансова дейност	133	-
Нетно увеличение на паричните наличн. и еквивал.	15	(118)
Парични наличности и еквив. към нач. на периода:	36	154
Парични наличности и еквив. към края на периода:	51	36

Дата на съставяне: 24.02.2026

Подписано от името на: "Балканска Консултантска Компания ИП"
ЕАД

Съставител: Велин Дешев



Представяващ:
Александър
Беров



Петър Кръстев



Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 25.03.2026

Мария Ваклинова

Регистриран одитор , диплома 0353



Приложенията от страници 8 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет.
Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24.02.2026 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината приключваща на 31 декември 2025 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Основен капитал	Други резерви	Натрупана печалба/загуба	Нетна печалба/загуба за периода	Общо собствен капитал
Салдо на 31.12.2023 г.	250	274	(105)	(31)	388
Салдо на 01.01.2024 г. - коригирано	250	274	(105)	(31)	388
Нетна печалба/загуба за периода				(40)	(40)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(40)	(40)
Разпределение на печалбата в т.ч. за: прехвърляне като неразпределена			(31) (31)	31 31	- -
Салдо към 31.12.2024 г.	250	274	(136)	(40)	348
Салдо към 01.01.2025 г. - коригирано	250	274	(136)	(40)	348
Нетна печалба/загуба за периода				59	59
Общо всеобхватен доход	-	-	-	59	59
Разпределение на печалбата в т.ч. за: прехвърляне като неразпределена			(40) (40)	40 40	- -
Други изменения в собствения капитал		65	3		68
Салдо към 31.12.2025 г.	250	339	(173)	59	475

Дата на съставяне: 24.02.2026

Подписано от името на: "Балканска Консултантска Компания ИП" ЕАД

Съставител: Велин Дешев



Представяващ:
Александър Бебов



Петър Кръстев

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад с дата 25.03.2026

Мария Ваклинова

Регистриран одитор, диплома 0353



Приложенията от страници 8 до 52 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24.02.2026 г

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2025 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ, приети от ЕС), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовия отчет е изготвен в български лева, което е и функционалната валута на дружеството.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието: Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД

Държава на регистрация на предприятието: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр. София 1606, ул. Дамян Груев 20, ет. 4, офис 2

Брой служители / наети лица в края на годината 3

Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД (Дружеството), гр. София, е учредено през 2003 година като акционерно дружество. Акционерният капитал към датата на отчета е разпределен на 250 бр акции с номинал 1000 лв всяка.

Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД, гр. София е собственост на Александър Павлов Бебов. Последният притежава 100 (сто) % от акциите на Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД.

1.1. Описание на дейността и резултати за периода.

Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД е с **предмет на дейност инвестиционен посредник**. Сумата на нетните приходи от продажби за 2025 година е 68 х. лв.. Дружеството е реализирало увеличение от 1033 % в сравнение с 2024 година, в която са отчетени 6 х. лв.

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

Предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършването на една или повече инвестиционни дейности в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави.

Инвестиционните услуги и дейности са следните:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
- предлагане на първоначална продажба на финансови инструменти;

За осъществяване на дейност като инвестиционен посредник Дружеството притежава лиценз № РГ – 03 – 206 / 03.06.2003 г., издаден от Комисията за финансов надзор.

Инвестиционният посредник е член на “Централен Депозитар” АД и “Българска Фондова Борса – София” АД.

Корпоративна информация

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на Чл. 22а от Закона за счетоводството, обнародван в ДВ, бр. 57 от 13.07.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Собственост и управление

Акционер	Брой акции	Стойност	Платени	Относителен дял
Александър Павлов Бебов	250	250000	250000	100%
ОБЩО:	250	250000	250000	100%

Управителните органи на Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД са :

Общо събрание на акционерите

Прокурист:

1. Александър Павлов Бебов

Съвет на Директорите в състав :

1. Петър Божидаров Кръстев
2. Световслав Иванов Кьосев
3. Иван Ганчев Недев

Изпълнителни директори на дружеството са:

Петър Божидаров Кръстев

Дружеството се представлява от :

Александър Павлов Бебов
Петър Божидаров Кръстев

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти; изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; управление на портфейл; предоставяне на инвестиционни консултации на клиент; предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка; съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения; предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги; инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти, както и услуги по чл. 5, ал. 3, т. 7 от Закона за пазарите на финансови инструменти. Услугите и дейностите в предмета на дейност на Дружеството могат да се осъществяват в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство чрез учредяване на клон или при условията на свободното предоставяне на услуги, както и в трети държави. Горните дейности ще се осъществяват при спазване на всякакви действащи лицензионни, регистрационни или други изисквания, предвидени от българското или чуждо приложимо законодателство.

1.2. Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет.

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България.

Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството, която ще бъде отразена перспективно и не представлява събитие след отчетния период, което изисква корекция във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Дружеството не очаква съществени ефекти от превалутиране на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса по промяна във функционалната (отчетна) валута.

Оценката не отчита настъпилите текущи и последващи събития, свързани възникналите събития в резултат на започналия военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна, доколкото към момента не може да бъде направена надеждна оценка на последствията от това. Ръководството е на мнение, че към момента събитията нямат пряко отражение върху ИТ сектора, съответно дружеството

В периода между 01.01.2026 г. и 24.02.2026 г. /датата на одобрение на ГФО/ не са настъпили по-съществени некоригиращи или коригиращи събития.

1.3. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта инвестиционното посредничество.

С оглед излизането от световната криза се очаква „пробуждане” и увеличение в търговията с ценни книжа както в ЕС, така и на територията на Р.България. Дружеството активно продължава търсенето на нови клиенти инвеститори както от ЕС, така и от страната. Предвижда се участие на Дружеството в първоначални публични предлагания на акции от увеличението на капиталите на дружества от ЕС, както и такова от страната.

1.4. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Не е осъществявана научноизследователска и развойна дейност през отчетния период.

1.5. Информация, изисквана на основание на чл. 187д и 247 от Търговския закон

До 01.01.2025 г. в Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД, гр. София не е извършвано закупуване на собствени акции на дружеството. Това закупуване не е извършвано и през отчетната 2025 г.

През 2025 г. дружеството е ръководено от Съвет на Директорите от 3 членове и прокурист. През 2025 са изплатени възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в размер на 14431 лв.

Прокурист на дружеството е едноличен собственик и притежава 100% от акциите на дружеството.

Няма членове на Съвета на Директорите, които да участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници с притежаване на повече от 25% от капитала на такива дружества. Един от членовете на Съвета на Директорите участва в управлението на други дружества като член на съвети. Той е подписал декларация за отсъствие на конфликт на интереси, които са приложени към годишния доклад за дейността за 2025 г.

Балканска Консултантска Компания ИП ЕАД няма финансови инструменти, които да са носители на рискове за финансовото състояние на дружеството. Поради това през 2025 г. не са предприемани дейности за хеджиране на финансови позиции.

Няма предстоящи сделки, които да са от съществено значение за структурата на собствеността или за структурата на физическия обем на производството на дружеството.

1.6. Дружеството няма регистрирани клонове.

II. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2025 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие, в резултат на дейността си през текущата година Дружеството отчита печалба, а през предходната година Дружеството отчита загуда. Текущият резултат е формиран от основната дейност на Дружеството, което е и основна предпоставка за генериране нетни парични потоци от основна дейност за последните два периода, съответно 15 хил. лв. и (118) хил. лв. Ръководството е уверено, че ще поддържа нормално дейността по управление на инвестиции, и в бъдеще, чрез разширяване на обхвата на оптимизация, чрез повишаване ефективността, както и чрез допълнително финансиране при нужда. За целта са изготвени бюджети и прогнози за дейността, за чието изпълнение са предприети съответните действия.

Управителният съвет определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2025 г. на базата на принципа за “действащо предприятие” като обосновано. Основание за такъв извод дават:

- **Коефициентът на финансова автономност на дружеството**, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2025 г. е **1.66**. Или на 1 лев привлечен капитал се падат по 1.66 лева собствен капитал.
- **Коефициентът на незабавна и абсолютна ликвидност към 31.12.2025 г.**, който е **1.67**. Или на 1 лев текущи задължения дружеството отчита към датата на баланса 1.67 лева бързоликвидни активи (парични средства и краткосрочни (текущи) финансови активи);
- **Коефициентът за обща ликвидност е 1.16.**

Разработките на отдел “Анализи и прогнози” не показват съществени рискове на бизнес средата или на вътрешното състояние на дружеството, които да застрашават финансовата му независимост. Аргументите за такъв извод са следните:

- **Относителният дял на рисковите финансови активи в общата сума на активите на дружеството е 0%.**
- Дружеството няма активи и пасиви, деноминирани в друга чуждестранна валута, освен в евро. Това изключва валутните рискове.

Като цяло кредитните, ценовите и валутните рискове за дружеството за периода до 2025 година се оценяват от анализаторите на дружеството като по-малки от нормалните за отрасъла.

III. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

3.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Счетоводната политика на Дружеството е разработена в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС.

Представянето на индивидуалния финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане приети от ЕС изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на финансовия отчет.

Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са одобрени за приложение в Европейския съюз (ЕС) и които, и както са били уместни за неговата дейност.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С промените се въвеждат изисквания предприятия да оповестяват съществената информация, свързана със счетоводната им политика, вместо значимите счетоводни политики.

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) Измененията касаят определението на счетоводни приблизителни оценки, като са направените и други промени в стандарта, чрез които да се улеснят предприятия при разграничаването между промени в приблизителните оценки и промени в счетоводната политика.

МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С проекта се стеснява обхватът на изключенията за признаване на отсрочени данъци, така че то да не се прилага за сделки, при чието първоначално признаване възникват равни облагаеми и приспадащи се временни разлики.

МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С измененията са приети правила и изключения, съответно за оповестяване и признаване на данъците върху дохода, които произтичат от данъчни закони, приети или почти приети с цел въвеждане на примерните правила от втори стълб, издадени от Организацията за икономически сътрудничество и развитие.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството. Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С промените се поясняват изискванията относно класификацията на нетекущите задължения и правата за разсрочване, с които трябва да разполага предприятието към края на периода, съответно, че те не зависят от желанията и вижданията на ръководството, както и влиянието върху класификацията на условията по договорите или намеренията за погасяване с инструменти на собствения капитал. През 2022 г. към проекта са включени и нови изменения, които имат за цел да подобрят представянето в случаите на споразумения за отлагане на уреждането на задължения с дванадесет или повече месеца, с което се адресират потребностите на заинтересованите страни относно класифицирането на такива пасиви като текущи или нетекущи.

МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С проекта се добавят конкретни изисквания относно последващото оценяване при операции по обратен лизинг, с което, при договори с променливи плащания и последващи промени в условията и/или срока по тях, да се избегне рискът от признаване на резултати, които не са реализирани. Годишни подобрения и стандарти, които са в сила за следващи периоди и все още не са приети от ЕС към края на периода:

МСС 7 Отчет за паричния поток, **МСФО 7** Финансови инструменти: Оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С измененията се разширяват изискванията относно оповестяването на споразумения за финансиране от доставчици, включително как такива договорености влияят на предприятията, техният ефект върху излагането на ликвиден риск, както и евентуалните последици при оттеглянето на такива финансираня.

МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С промените се въвеждат изисквания за предприятията да прилагат последователен подход при преценката дали дадена валута е конвертируема в друга, съответно, при определяне на приложимия обменен курс, както и за необходимите оповестявания в тази връзка.

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

Дружеството е избрало да не приема тези нови стандарти и измененията на съществуващите стандарти преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и измененията на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия му отчет в периода на първоначалното им прилагане.

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя **ФО** в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС), приети и утвърдени от Министерския съвет на Република България. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 година действат Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, които включват Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)) и Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC-IFRIC interpretations). Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. От приемането на тези нови стандарти, разяснения или изменения, които са в сила от 1 януари 2023 г. и от по-късна дата не са настъпили никакви промени в счетоводната политика на дружеството.

Освен това ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния **ФО** наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, отнасящи се до прилагането им през 2023 г. и в бъдеще, без те да се отнасят до дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия **ФО**.

Настоящият **ФО** на ИП БКК ЕАД към 31 декември 2025 година е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с приетите към настоящия момент Международни стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Когато ръководството счита, че формалното спазване на някои от изискванията на стандартите би довело до по-неясно или по-невярно представяне на имущественото и финансово състояние на дружеството, то оповестява причините за различното представяне на операциите си.

ФО на дружеството е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 24.02. 2026 г.

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ), приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC – IFRIC interpretations).

Международните стандарти за финансови отчети включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, както и бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)). Счетоводната политика на БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД /БКК ИП/ ЕАД е разработена в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.:

МСФО 9 Финансови инструменти,

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване,

МСФО 4 Застрахователни договори,

МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022) Проектът е Втора фаза на промените свързани с преодоляване на последиците от реформата на базовите лихвени проценти върху финансовото отчитане.

МСФО 4 Застрахователни договори в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022) Целта на измененията е да се предоставят допълнителни възможности за временни освобождавания от някои други МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ, ПРИЕТИ ОТ Европейската комисия.

МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022, приети в ЕС август 2021) С промените се удължава с една година действието на приетата практически целесъобразна мярка, улесняваща отчитането от страна на лизингополучателите на отстъпки по наеми, които са в породени като пряко следствие от пандемията от Covid-19 и които отговарят на определени условия. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022) Измененията подобряват прозрачността и последователността, чрез изясняване на изискванията относно реализираните приходи от активи, които са в процес на придобиване и/или подготовка за предвиденото им използване. Реализираните приходи и свързаните с това разходи следва да се признават текущо в печалбата или загубата.

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2022) Целта на проекта е да изясни, че за целите на определянето и оценката на даден договор като обременяващ следва да се включат, както преките разходи за изпълнение на договора, така и допълнителни други разходи, които са пряко свързани с изпълнението.

МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2023) С промените се въвеждат условия за преход относно представянето на сравнителна информация при първоначалното прилагане на МСФО 17, така че да се избегнат временни несъответствия във финансовите активи и задълженията по застрахователни договори, съответно да се подобри полезността на сравнителната информация. Целта на проекта да се създаде единен стандарт, включващ всички принципите, така че той да е приложим към всички застрахователни и презастрахователни договори, с което да се подобри съпоставимостта между компаниите, юрисдикциите и пазарите.

3.1.1. ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

3.1.1. Промени в счетоводната политика

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Годишният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година, с изключение на промените, настъпили в самите стандарти, подробно описани в настоящите писмени пояснения.

- Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен с съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ, приети от ЕС. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.2. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

3.2.1. ИЗГОТВЯНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ОТЧЕТИ

А) ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Отчета за финансовото състояние на дружеството е съставен съобразно изискванията на МСС 1 - представяне на счетоводните отчети. Използван е счетоводен баланс, разграничаващ текущи и нетекущи активи и пасиви.

Б) ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Отчетът за всеобхватния доход е изготвен съобразно изискванията на МСС 1 - представяне на счетоводните отчети според характера на разходите. Съгласно променения МСС 1 Дружеството е приело да представи един отчет за всеобхватния доход и другия всеобхватен доход.

В) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

При изготвянето на отчета за паричните потоци са съблюдавани изискванията на МСС 7 - Отчети за паричните потоци. Използван е прекият метод за съставяне на отчета. Отчетът за паричните потоци за годината е изготвен на нетна база.

Г) ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е в размер на 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева, разпределен в 250 (двеста и педесет) броя поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1000 (хияда) лева и е изцяло внесен.

До момента всички акции, издавани от Дружеството, са поименни, безналични акции, с право на глас и дават следните права на акционерите:

- 1.** право на един глас в Общото събрание на акционерите;
- 2.** право на съразмерна част от печалбата на дружеството (дивидент) по реда на Устава на дружеството;
- 3.** право на съразмерен ликвидационен дял;

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

4. право на контрол върху дружествените дела. В правото на контрол не се включва прегледът на търговски книги на Дружеството. СД може да разреши на отделни акционери да прегледат търговските книжа, след като предварително са подписали декларация за запазване на търговските тайни на Дружеството;
5. други права, изрично посочени в Устава на Дружеството.

При изготвяне на финансовия отчет са съблюдавани счетоводните принципи за:

- ▶ принцип на действащото предприятие;
- ▶ принцип на текущо начисляване;
- ▶ последователност на представянето;
- ▶ същественост.

3.2. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство счетоводните регистри са изготвени в лева. Данните във финансовите отчети са в хиляди лева. Към 31.12.2025 г. фиксингът на някои валути към българския лев е както следва:

Валута 31.12.2025 г.

1 EUR 1.95583 лева

1 USD 1.66355 лева

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за всеобхватния доход. Отделните елементи на Финансовия отчет на Дружеството са изготвени в хиляди български лева (х.лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

3.3. Сравнителна информация

Текущ отчетен период от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г.

Предходен отчетен период от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г.

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна финансова година.

3.4. Консолидиран финансов отчет

Дружеството не изготвя консолидиран отчет

3.5. Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като такъв. В състава на инвестиционните имоти се включват недвижимите имоти с право на ползване по договори за лизинг, които са преотдадени на оперативен лизинг.

Инвестиционен имот се признава като актив само, когато е вероятно приписваните му бъдещи икономически изгоди да се получат и цената му на придобиване може да се оцени достоверно. Прехвърляния от или към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването, доказана чрез: - започване на ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот; - започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси; - край на ползването от собственика -

за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот; или - започване на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот; Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС 40. Активите с право на ползване, които са класифицирани като инвестиционни имоти се оценяват първоначално от Дружеството в качеството му на лизингополучател, в съответствие с МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ 16 (т. 3.23) След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване – по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, в съответствие с всички изискванията на МСС 16 относно този модел, като за активите с право на ползване стойността е коригирана и с всички преоценки на пасива по лизинга (т. 3.23). Инвестиционните имоти се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, като амортизируемата им стойност се разпределя системно през него. За активите с право на ползване очакваният срок на използване не надвишава срока на лизинговия договор. Начислената амортизация се признава за разход, а с нея се намалява балансовата им стойност. Средният полезен живот в години за инвестиционните имоти, е: Активи с право на ползване За срока на лизинга Инвестиционните имоти се отписват, при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. Постъпленията от продажбата на такива активи се признават като приходи, в съответствие с МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ 15 – Приходи от договори с клиенти, в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно дадено задължение за изпълнение бъде удовлетворено. МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ 16 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг. 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 печалбата или загубата за периода и се представят нетно в статия Други доходи в Отчета за доходите, освен ако МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ 16 не изисква друго, при продажба с обратен лизинг.

3.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването на дружеството включват машини, компютърно оборудване, транспортни средства и офис оборудване, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 500 лв.

В състава на имотите, машините и оборудването се представят активи с право на ползване по лизингови договори (т. 3.23). Първоначално имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Активите с право на ползване се оценяват първоначално в съответствие с МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ 16 (т. 3.23). Балансовата стойност на актива се коригира с последващите разходи, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. След първоначалното признаване активите се оценяват по себестойностния подход, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка, включително за активите с право на ползване – всички преоценки на пасива по лизинга. Отписването на имотите, машините, съоръженията и оборудването се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането на актива от употреба, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават за приход или разход в отчета за всеобхватния доход. Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. За активите с право на ползване очакваният срок на използване не надвишава срока на лизинговия договор. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се използват следните годишни амортизационни норми:

Компютърно оборудване 30%

Транспортни средства 20%

Всички останали амортизируеми активи 15% Активи с право на ползване

За срока на лизинга Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация. Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, в който данъчният амортизируем актив е въведен в експлоатация. Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност. Остатъчната стойност и амортизационната норма на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет. Печалбите и загубите от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност, представят се нетно на лицето на финансовия отчет, в състава на другите доходи.

Обезценка на дълготрайни материални активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали са налице индикации, че даден актив може да бъде обезценен. Когато съществува признак за обезценка, Дружеството прави официална приблизителна оценка на възстановимата стойност. Когато балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност, активът се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойност в употреба на актива или на обекта, генериращ парични постъпления и се определя за индивидуален актив, освен ако активът не генерира парични постъпления, които са до голяма степен зависими от тези от други активи или групи активи.

Към дата на финансовия отчет няма индикация за обезценка.

Към датата на отчета ДМА са с нулева балансова стойност

3.7. Нематериални активи Нематериалните активи представляват програмни продукти и права.

Нематериалните активи се отчитат по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена и всички преки разходи. Нематериалните активи са представени в баланса по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Отписването на дълготрайни нематериални активи се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация при прилагане на амортизационна норма, както следва:

Софтуер и права за ползване на софтуер 40%

Други нематериални дълготрайни активи За срока на договора

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Обезценка на нематериални дълготрайни активи

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи с изключение на положителна репутация, които подлежат на обезценка са проверяват за евентуално възстановяване на загуба от обезценка към всяка отчетна дата.

Към датата на отчета ДМА са с нулева балансова стойност.

3.8. Инвестиции в дъщерни предприятия не се отчитат

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът на Дружеството върху тях се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната им политика, така че да се извличат изгоди в резултат на тяхната дейността.

3.9. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – не се отчитат

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия. Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието.

Инвестициите, които не са класифицирани като дъщерни, асоциирани или смесени предприятия се отчитат по справедлива стойност класифицирани като финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, съгласно изискванията и изключенията в МСФО 9, относно класификацията на капиталови инструменти. Инвестиции, които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба/ се отчитат в съответствие с този МСФО.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара (БФБ - София). Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, преработени да отразят специфични обстоятелства.

На края на отчетния период Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като разполагаеми за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи, държани за продажба”, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се преместват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката.

3.10. Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството (дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия) се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци.

3.11. Материални запаси

Материалните запаси се представят по по-ниската от цена на придобиване и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в Отчета за всеобхватния доход. Разходът при потребление/отписване се определя по метода „среднопретеглена” стойност.

3.12. Активи държани за продажба

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба. Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата. Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба. Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди това, съгласно МСС 36 и МСФО 5.

3.13. Финансови активи

Финансов актив е всеки договор, който поражда финансов актив за Дружеството и финансов пасив, или инструмент на собствения капитал за друго предприятие. Финансов актив е всеки актив, който е представлява: парични средства, капиталов инструмент на друго предприятие, договорно право да се получат или разменят при потенциално благоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на Дружеството и е недериватив, при който то може или ще получи променлив брой от своите капиталови инструменти, или дериватив, който може или ще бъде уреден, чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой собствени капиталови инструменти.

3.13.1. Признаване и класификация на финансовите активи

Дружеството признава финансов актив в своите финансови отчети, когато стане страна по договорните условия на финансовия инструмент. Дружеството класифицира финансовите активи, съобразно последващото им оценяване в категории:

„финансови активи, оценявани по амортизирана стойност,

„финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, или

„финансови активи, оценявани по справедлива стойност пред печалба или загуба,

както това е уместно, съгласно договорните условия по инструментите и установените бизнес модели в Дружеството, в съответствие с МСФО 9. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. При обичайните покупки и продажби, финансовите инструменти се признават и отписват на база „дата на сделката“. Дружеството прилага метода последователно по отношение на всички сделки с финансови активи по всяка категория, като за целта са определени две допълнителни категории: „финансови активи, определени като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, отделно от тези, за които задължително се прилага този подход, както и „инвестиции в капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, отчетени чрез право на избор“, отделно от тези, които задължително се оценяват по този модел.

3.13.2. Първоначално оценяване

Първоначално всички финансови активи, с изключение на търговските вземания, се оценяват по тяхната справедлива стойност, плюс преките разходи по транзакцията, в случай, че не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, когато се признават първоначално нето от разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране и за които Дружеството прилага практически целесъобразната мярка по МСФО 15 в това отношение, се оценяват първоначално по съответната цената на сделката, в съответствие с МСФО 15. За всички други финансови активи, придобити при пазарни условия, Дружеството също приема за най-добро доказателство относно справедливата им стойност, при първоначално признаване, съответната цена на сделката. При разлика между двете стойности, инструментите с котираны цени или релевантни наблюдаеми данни се отчитат по справедлива стойност, като разликата до цената на сделката се признава в печалба или загуба, а във всички останали по справедлива стойност, коригирана, за да се разсрочи разликата, която се признава до степента на промяна в даден фактор, който биха взели предвид участниците в пазара.

3.13.3. Последващо оценяване и представяне

За целите на последващото оценяване и представяне финансовите активи се класифицират в една от следните три категории: „финансови активи, оценявани по амортизирана стойност“, „финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, или „финансови активи, оценявани по справедлива стойност пред печалба или загуба“.

3.13.3.1. Финансови активи по амортизирана стойност

Дружеството оценява финансовите си активи по амортизирана стойност, когато те се държат в рамките на бизнес модел, чиято основната цел е да се събират договорните парични потоци, които включват плащания единствено на главница и лихва. Тези финансови активи включват: парични средства и парични еквиваленти, търговски вземания, вземания по предоставени заеми, търговски вземания и други вземания, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства. Последващото оценяване се извършва, по метода на „ефективната лихва“, чрез който приходите от лихви се изчисляват, като ефективният лихвен процент се прилага към brutната балансова стойност на инструментите. За закупени или създадени активи, с първоначална кредитна обезценка и такива с призната впоследствие кредитна обезценка, се прилага, съответно, коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент и ефективния лихвен процент, но по амортизираната стойност на актива. За просрочените търговски и други вземания до 3 месеца лихви не се начисляват. Финансовите активи в тази категория се подлагат на преглед за обезценка към датата на всеки финансов отчет на Дружеството, като промените се отразяват в печалбата или загубата.

3.13.3.2. Финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството оценява финансовите си активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато те се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорните парични потоци, състоящи се единствено от плащания на главници и лихви, така и продажба на тези финансови активи. Дружеството прилага изключенията в МСФО 9 по отношение на капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, но които иначе биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, като за конкретни инвестиции в такива инструменти прави неотменим избор, при признаването им, да бъдат отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Такива финансови активи се представят в пояснителните приложения към финансовия отчет отделно от другите инструменти, които задължително се оценяват по този модел. Финансовите активи в тази категория включват: капиталови инструменти, представляващи малцинствени дялове, които не са държани за търгуване и за които Дружеството е направило неотменим избор при тяхното признаване да се отчитат последващо по справедлива стойност, през друг всеобхватен доход. Тази категория е с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло. Последващото оценяване на тази категория инструменти се извършва по справедлива стойност, като промените се признават в друг всеобхватен доход. Справедливите стойности се определят въз основа на котирани цени на активен пазар, а когато няма такъв на база техники за оценяване, обикновено анализ на дисконтираните парични потоци. При липса на котирани цени относно капиталови инструменти, класифицирани за отчитане по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, за определяне на справедливата им стойност се ползва цената на придобиване, когато това е уместно съгласно МСФО 9, обикновено – липсва актуална информация и/или са налице широк обхват възможни оценки, при определени обстоятелства. Финансовите активи в тази категория, държани с цел, както събиране на договорните парични потоци, включващи единствено плащания на главници и лихви, така и продажба им, подлежат на преглед за обезценка към всеки финансов отчет на Дружеството. Разликите се признават в печалба или загуба, като корективът за обезценка се представя в друг всеобхватен доход, без да се намалява стойността на активите в Отчета за финансовото състояние.

3.13.3.3. Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Дружеството оценява всички останали финансови активи, различни от тези, които са определени като оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, по справедлива стойност през печалбата и загубата. В случай, че по този начин се елиминирала или намалява значително несъответствието в оценяването или признаването на даден финансов актив, което би произтекло от признаване на резултати и промени въз основа на различни бази, Дружеството може да приложи изключенията, съгласно МСФО 9 и при първоначално признаване да неотменимо да определи финансов актив, като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загуба, вкл. договори за доставка на нефинансова позиция. Такива финансови активи се представят в пояснителните приложения към финансовия отчет отделно от другите инструменти, за които задължително се прилага този подход на оценяване. Финансовите активи в тази категория се представят по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, като промените се промените се признават в печалба или загуба.

3.13.3.4. Състав на финансовите активи

Финансовите активи на дружеството към края на отчетния период включват:

- парични средства и предоставени заеми, търговски и други вземания, определени като „финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“; и
- капиталови инструменти, определени като „финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“.

3.13.4. Обезценка на финансови инструменти

Дружеството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция. Дружеството признава като печалба или загуба от обезценка размера на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) или обратното им проявление. ОКЗ са настоящата стойност на паричния недостиг за очаквания срок на инструмента, което е разликата между паричните потоци, дължими на предприятието по договор и паричните потоци, които предприятието очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, негова приблизителна стойност или с текущия лихвен процент, както е уместно, съответно, спрямо условията и вида на инструмента. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци, които предприятието очаква да получи от обезпечението или в резултат на други кредитни подобрения, неразделна част от договора. Обезценката и загубите по финансовите инструменти се разглеждат на три етапа – на първите два като очаквани кредитни загуби за загуби, които могат да възникнат в резултат на неизпълнение, а на третия като кредитна обезценка (загуба), вече въз основа на доказателства за това, в резултат на потенциално или фактическо неизпълнение по инструментите. Очакваните кредитни загуби за експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване, се признават за кредитни загуби, които е възможно да възникнат в резултат на събития по неизпълнение през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, очакваните кредитни загуби се признават по отношение на загуби, които е възможно да възникнат през целия срок на инструмента. Към датата на всеки финансов отчет Дружеството определя дали кредитният риск по финансовите инструмент се променил значително спрямо първоначалното признаване, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда създадения вътрешен кредитен рейтинг на длъжника, движението и/или реструктуриранията по този или други инструменти на длъжника, както и обективни външни фактори, които, по преценка на Дружеството, могат да имат отражение върху вземанията на индивидуално или колективно ниво. В допълнение се преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни. Дружеството приема даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, съответно за инструмент с кредитна обезценка, когато договорните плащания са в просрочие над 90 дни. В определени случаи, обаче, даден финансов актив може да се разглежда като такъв в неизпълнение,

когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора. По отношение на търговските вземания и активите по договори, произтичащи от сделки в обхвата на МСФО 15, които не съдържат съществен компонент на финансиране и за които се прилага практически целесъобразната мярка по МСФО 15 в това отношение, Дружеството прилага опростен подход, в съответствие с МСФО 9, като признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. За целта е приложена практически целесъобразна мярка по МСФО 9 и е създадена матрица на провизиите, чрез която се изчисляват очакваните кредитни загуби по търговски вземания и активи по договори с клиенти. Вземанията се категоризират по просрочие и се групират по вид и клиентски сегменти с различни модели на кредитни загуби. За изходни данни относно търговските вземания и активите по договори с клиенти, Дружеството използва натрупания си опит в областта на кредитните загуби по такива инструменти, за да оцени очакваните кредитни загуби. Ползваните исторически данни са за периоди от 3 до 5 години назад, групирани по вида и съответните модели на клиентски сегменти, и коригирани с прогнозни фактори за икономическата среда. Търговските вземания и активите по договори с клиенти обичайно не са лихвоносни и се уреждат, съответно, между 30 и 60 дни и между 60 и 120 дни. Дружеството счита дадено търговско вземане или актив по договор с клиент за такива в неизпълнение, когато са в просрочие над 360 дни. В определени случаи, обаче, дадено вземане или актив по договор може да се разглеждат като такива в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на договорните суми. В допълнение Дружеството взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, с което да се елиминира възможността за недостовечно представяне на кредитния риск на индивидуално и колективно ниво. По отношение на паричните средства в банкови депозити и разплащателни сметки Дружеството определя ОКЗ за база на публикуваните официални външни кредитни рейтинги на финансовите институции, аналогично и в съответствие с общия модел за обезценка на финансови активи, спрямо промените в кредитния риск по инструментите. Печалбите (обратно проявление) и загубите от обезценки, включващи провизиите за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки се признават в печалбата или загубата, като корективът за обезценка на дългови инструменти, отчитани по ССДВД, се представя в друг всеобхватен доход и не намалява балансовата стойност на инструмента.

3.13.5. Отписване, печалби и загуби

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци са изтекли или когато са били прехвърлени, като Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички ползи и рискове, свързани със собствеността, за което се прави оценка. Когато Дружеството запази правата за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но поеме задължение за плащане на паричните потоци без съществено закъснение към крайни получатели, финансовият актив се отписва, при условие, че Дружеството няма задължение да плати на крайните получатели, без да са събрани еквивалентните суми и не може да се разпорежда с първоначалния актив, освен като обезпечение в тяхна полза по това задължение. Когато Дружеството нито прехвърли, нито запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансов актив, преценява дали е запазен контролът върху него. В случай, че контролът не е запазен, активът се отписва и се признават всякакви права и задължения, които са създадени или запазени при прехвърлянето, ако контролът е запазен, финансовият актив се признава до степента на продължаващото участие. Резултатът от отписването на финансов актив, представляващ разликата между полученото възнаграждение и балансовата му стойност към датата на отписване, се признава нетно в печалбата или загубата в статия Финансови приходи/разходи в Отчета за всеобхватния доход. При отписване на финансови активи, оценявани по справедлива стойност, през друг всеобхватен доход, за които задължително се прилага този модел, кумулативните печалби или загуби по тях, признати преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицират в печалбата или загубата. При отписване на активи, които са определени като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, кумулативни печалби и загуби по тях се прехвърлят в неразпределената печалба, в рамките на собствения капитал. Дружеството признава дивидент от по финансовите

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

активи в печалбата или загубата в своите финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента, има вероятност да получи изгоди, свързани с дивидента, а размерът му може да бъде надеждно оценен.

3.14. Парични средства

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чиито оригинален матуритет е до 3 месеца. За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- ✓ паричните постъпления и плащания от и към контрагенти се представят брутно, с включен ДДС (20%);
- ✓ лихвите по предоставени свободни парични средства под формата на краткосрочни депозити с инвестиционна цел се третираат като инвестиционна дейност.
- ✓ краткосрочно блокираните парични средства се третираат като парични средства и еквиваленти.

Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства в чуждестранна валута – по заключителния курс на Българска народна банка към 31.12.2025 година. Дружеството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки по банкови депозити и разплащателни сметки, в съответствие с приетите политика и модели за обезценка на финансови инструменти.

3.15. Капитал и резерви

2. 12. 1. Основен капитал

Акционер	2025				2024			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Балканска Консултантска Компания ООД	250	1 000	250	100%	250	1 000	250	100%
Общо:	250	1 000	250	100%	250	1 000	250	100%

Основният капитал на Дружеството е разпределен в 250 (двеста и пет десет) акции с номинал 1000 (хиляда) лев всяка и е изцяло внесен. Формираните от Дружеството резерви са от емисия на акции и общи. Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и акумулираните печалби и загуби определени в Отчета за всеобхватния доход.

3.16. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

Дружеството представя доход на акция в своите финансови отчети.

3.17. Финансови пасиви

Финансов пасив е всеки договор, който поражда финансов пасив за Дружеството и финансов актив за друго предприятие. Финансов пасив е всеки пасив, които представлява: договорно право да се предоставят или разменят при потенциално неблагоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на издателя и е недериватив, при който Дружеството може или ще получи променлив брой от капиталовите инструменти на предприятието, или дериватив, който може или ще бъде уреден, по начин, различен от размяна на фиксирана сума парични

средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой капиталови инструменти на предприятието.

3.17.1. Признаване и класификация

Дружеството признава финансов пасив в своите финансови отчети, когато стане страна по договорните условия на финансовия инструмент. Дружеството класифицира финансовите пасиви, съобразно последващото им оценяване в следните категории: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“, „договори за финансова гаранция“, „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“, „пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие“ и „ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния“.

3.17.2. Първоначално оценяване

Първоначално всички финансови пасиви се оценяват по тяхната справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, в случай, че не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, когато се признават първоначално по нея. За всички финансови пасиви, придобити при пазарни условия, Дружеството приема за най-добро доказателство относно справедливата им стойност, при първоначално признаване, съответната цена на сделката. При разлика между двете стойности, инструментите с котирани цени или релевантни наблюдаеми данни се отчитат по справедлива стойност, като разликата до цената на сделката се признава в печалба или загуба, а във всички останали по справедлива стойност, коригирана, за да се разсрочи разликата, която се признава до степента на промяна в даден фактор, който биха взели предвид участниците в пазара.

3.17.3. Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване и представяне финансовите пасиви се класифицират в една от следните пет категории: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“, „договори за финансова гаранция“, „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“, „пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие“ и „ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния“.

3.17.3.1. Финансови пасиви по амортизирана стойност

Дружеството оценява финансовите пасиви по амортизирана стойност, когато те не попадат задължително в обхвата на някоя от другите категории, в съответствие с МСФО 9, както и когато Дружеството не прилага изключението, с което неотменимо да определи финансов пасив при първоначално признаване като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата, при определените за това условия, съгласно МСФО 9. Категория „финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност“ включва получени заеми, търговски задължения и други задължения, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства. Тази категория е с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло. Последващото оценяване се извършва, по метода на „ефективната лихва“. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било отбиви или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

3.17.3.2. Договори за финансова гаранция

Дружеството оценява финансовите пасиви като договори за финансова гаранция, когато те отговарят на условията за това, а именно: когато Дружеството е поело задължение да извършва плащания по даден финансов инструмент единствено в случай на неизпълнение от страна на длъжника в съответствие с условията по гарантирания инструмент. Категория „договори за финансова гаранция“ включва: подписани гаранционни споразумения с банки по кредити, отпуснати на свързани лица, авалирани записи на заповед Последващо, договорите за финансова

гаранция се оценяват по по-високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел

3.13.4 Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

3.17.3.3. Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност, през печалбата или загубата. Финансовите пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търговия, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите пасиви се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел повторна покупка в близко бъдеще. Финансови пасиви, определени при първоначално признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят като такива към датата на първоначално признаване, само ако са изпълнени критериите на МСФО 9.

3.17.3.4. Пасиви, в резултат на отписване на финансов актив, което не отговаря на условията или при подхода на продължаващо участие Дружеството отчита финансови пасиви в тази категория, когато дадено прехвърляне на финансов актив не води до отписване, или когато нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността и е приложен подходът за продължаващо участие. Дружеството оценява финансовите пасиви в тази категория по стойността на полученото възнаграждение, когато финансовият актив не е отписан и по амортизираната, или справедлива стойност на правата и задълженията, спрямо това как се оценява финансовият актив с продължаващо участие, когато този подход е приложен.

3.17.3.5. Ангажименти за отпускане на кредити с лихвен процент под пазарния

Дружеството оценява финансовите пасиви като ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния, когато те отговарят на условията за това – то да е поело ангажимент за такъв инструмент. Последващо, ангажименти за отпускане кредит с лихвен процент под пазарния се оценяват по по-високата от стойността на коректива за загуби, определена аналогично на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, в съответствие с раздел

3.13.4. Обезценка на финансови инструменти или първоначално признатата стойност намалена, когато е уместно, с кумулативната стойност на приходите, признати в съответствие с МСФО 15.

3.17.3.6. Състав на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на дружеството към края на отчетния период включват: - получени заеми, търговски и други задължения отчитани по амортизирана стойност; и - договори за финансова гаранция издадени за свързани лица в полза на търговски банки.

3.17.4. Отписване, печалби и загуби

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата между балансовата стойност на финансов пасив, който е бил уреден или прехвърлен на друго лице, и платеното възнаграждение, включително всякакви прехвърлени непарични активи или поети пасиви, се признава в печалбата или загубата.

3.18. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство. Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за съответните фондове и рискове. Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с

дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове, както и в универсални и професионални пенсионни фондове. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

3.18.1. Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени условията за получаване, се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в съответния период, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Към датата на отчета Дружеството няма задължения към персонала.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Забавени плащания към персонала няма.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи.

3.18.2. Дългосрочни доходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в Дружеството 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“. Определянето на размера на тези задължения се извършва на базата на актюерска оценка на сегашната им стойност към датата на финансовия отчет.

3.19. Данъци от печалбата

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

3.19.1. Текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви

Текущ данък е сумата на дължимите (възстановимите) данъци върху дохода във връзка с данъчната печалба (загуба) за периода. Данъците от печалбата за текущия и предходни данъчни периоди се признават като задължение до размера, до който не са платени. Ако вече платените данъци от печалбата за текущия и предходни периоди надвишават дължимата сума за тези периоди, превишението се признава като актив. Икономията от данъци, свързана с данъчна загуба, която може да бъде пренесена за покриване през следващи периоди, се признава като актив, с който ще се намалява текущия данък в следващите периоди. Признаването на текущите данъчни разходи се извършва чрез включването им в групата на разходите за периода, с които се намалява счетоводната печалба или се увеличава счетоводната загуба. Текущите данъчни пасиви (активи) за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена

(възстановена) на/от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки (и данъчни закони), действащи към датата на баланса. За 2025 г. данъчната ставка е в размер 10%.

3.19.2. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци са сумите на възстановимите данъци върху дохода за бъдещи периоди по отношение на: – приспадаемите временни разлики; – преноса на нереализирани данъчни загуби; – преноса на неизползвани данъчни кредити.

Временните разлики са разликите между балансовата сума на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Временните разлики биват: – облагаеми временни разлики - временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които ще се увеличи облагаемата печалба (загуба) в бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена; или – приспадаеми временни разлики - временните разлики, в резултат на които ще възникнат суми, с които да се намали данъчната печалба (загуба) за бъдещи периоди, когато балансовата сума на актива или пасива бъде възстановена или погасена. Когато данъчната загуба се използва за възстановяване на текущ данък за предходен период, предприятието я признава като актив в момента на възникване, тъй като съществува вероятност да възникнат ползи и тези ползи могат да бъдат надеждно оценени. Отсрочените данъчни активи се признават за всички данъчни временни разлики, които подлежат на приспадане до размера, за който е вероятно наличие на облагаема печалба, срещу която могат да бъдат приспаднати. Актив по отсрочени данъци се признава за пренасяните напред неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се оползотворят непозволените данъчни загуби и кредити. Към датата на всеки баланс предприятието преразглежда непризнатите активи по отсрочени данъци. Предприятието признава непризнатите в предходния период активи по отсрочени данъци до степента, до която се е появила вероятност да бъде реализирана достатъчна бъдеща облагаема печалба, която да позволи оползотворяването на активите по отсрочени данъци. Пасиви по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци върху дохода за бъдещи периоди във връзка с облагаемите временни разлики. Пасив по отсрочени данъци се признава за всички облагаеми временни разлики, освен в случаите, когато възниква в резултат на: – положителна репутация, за която амортизацията не е призната за данъчни цели; – първоначалното признаване на актива или пасива при сделка, която: не представлява бизнескомбинация; към момента на извършване на сделката не влияе нито върху счетоводната, нито върху данъчната печалба (загуба). Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчното законодателство), действащи към датата на баланса. Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода освен до степента, до която възникват от: – операция или събитие, което е признато през същия или различен отчетен период директно в капитала; или – бизнескомбинация, представляваща придобиване.

3.20. Приходи от договори с клиенти, други доходи, финансови приходи

Дружеството разглежда и представя получените възнаграждения от клиенти и други сделки в три направления, като приходи възникнали в хода на обичайната дейност (приходи по договори с клиенти), като други доходи, възникнали от дейности, извън основната, нето от свързаните разходи, и като финансови приходи, възникнали във връзка с финансови инструменти и инвестиции, нето от разходите по сделките, когато това се изисква от приложимата счетоводна база.

Дружеството отчита договор с клиент само, ако: той е одобрен от страните, правата на страните по отношение на стоките и услугите, които се прехвърлят, както условията за плащане, са идентифицирани, договорът е с търговска същност и има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то очаква да има право.

3.20.1. Приходи от договори с клиенти

Дружеството отчита възнагражденията, като приходи от договори с клиенти, само ако контрагентът по договора е клиент – т.е. страна, която е сключила договор с Дружеството, за да

получи стоки или услуги, които са предмет на обичайната му дейност, в замяна на възнаграждение. Обичайната дейност на Дружеството е свързана със придобиване, управление и продажба на участия в дружества, съответно с услуги по администрация и управление в тази връзка, както и услуги свързани с проектиране, разработка и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, продажби на стоки, включващи софтуер и хардуер. Дружеството е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента, включително и особено за договорите за строителство определя цените, изложено е на кредитен риск и носи крайната отговорност.

3.20.1.1. Идентифициране на договор

Продажбите на стоки и услуги, се извършват отделно, като едни от тях не заменят, променят или адаптират други от тях. Дружеството прехвърля контрола и клиентите могат да се възползват от получените стоки и услуги, като ги използват, потребяват или продават. При някои рамкови договори за доставки – консултации, услуги по администрация и управление и други, свързани със софтуер и хардуер, стоките и услугите се прехвърлят в серия и контролът се прехвърля с течение на времето, като клиентите едновременно получава и потребяват ползите от дейността на Дружеството. При дългосрочни договори, свързани с разработка и внедряване на софтуер, се изграждат активи, които не са собственост на дружеството и нямат алтернативна употреба за него. Обещаните стоки и услуги се продават заедно, като обичайно съставляват едно обещание към клиента, съответно едно задължение за изпълнение, които не се изпълняват еднократно и продължават през повече от един отчетен период.

3.20.1.2. Идентифициране на задължение за изпълнение

При продажбите, при които стоките и услугите се получават от клиентите и се използват, потребяват или продават от тях, се идентифицират отделни задължения за изпълнение, които са разграничими от други. Те се изпълняват към определен момент във времето, за което се признават приходи, в размер, в който Дружеството приема, че има право. При продажби на стоки и услуги по рамкови споразумения контролът върху тях се прехвърля с течение на времето, като те са част от едно или повече задължения за изпълнение, удовлетворявано с течение на времето. Дългосрочните договори се отчитат аналогично, съответно дружеството признава приходите, на които счита, че има право, по вече удовлетворените задължения с течение на времето.

3.20.1.3. Цена на сделката – определяне и разпределяне

Цената на сделката, при продажби на стоки и услуги, е сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, в замяна на тях. Стоките и услугите се продават отделно и/или в серия, съответно могат да формират отделно задължение за изпълнение или част от такова. Договорите могат да претърпят промени по отношение на цената и/или обхвата, съответно по отношение на задължението за изпълнение. Възнагражденията при продажби на стоки и услуги са договорени и обичайно не съдържат елементи на променливо възнаграждение. Промените в договорите, които засягат цената и обхвата им, се разглеждат като нов договор, като са добавени нови стоки и услуги, от които клиентите могат да се възползват пряко, а когато се заменят стоки и услуги старият се приема за прекратен. Промени в цените, които не засягат обхвата на договорите, се разпределят към задължения за изпълнение, които не са удовлетворени, изцяло или частично. При промени в обхвата и/или цените на договори за доставки на стоки и услуги, които не са отделни и са част от едно изцяло или частично неудовлетворено задължение за изпълнение, кумулативният ефект върху цената на сделката и измерването на напредъка се признава текущо към датата на изменението.

3.20.1.4. Признаване на приходи

Приходите при продажбите на стоки и услуги се признават в съответствие с удовлетворяването на задълженията или в определен момент във времето, или с течение на времето. При задължения удовлетворявани с течение на времето, приходите се признават, само ако може да направи обоснова оценка на степента на напредъка към пълното удовлетворяване на задължението за

изпълнение. Степента на напредъка към завършване се преразглежда към края на всеки отчетен период. За измерване на напредъка при се ползват методите отчитащи продукцията, а при някои дългосрочни договори и методите отчитащи ресурсите, като това, съответно, са: преки оценки на прехвърлените стоки и услуги, въз основа на произведени и доставени единици, или вложено време; и бюджети на разходите, със съответните корекции за разходи, които не допринасят за напредъка по договора или са непропорционални на него. Дружеството счита, че ползваните методи са уместни, доколкото, съответно, то контролира стоките и услугите преди да ги прехвърли на клиентите, което осигурява надеждна информация и не изисква допълнителни ресурси, а по отношение на дългосрочните договори пести такива, като същевременно елиминира ограниченията за отразяване на кумулативни ефекти, които следва да се признаят, както и когато това е необходимо. Когато дружеството не е в състояние да измери разумно напредъка към пълното му удовлетворяване, но очаква да възстанови направените разходи, както и когато те са непропорционални на напредъка, приходи се признават само до размера на разходите. Когато дружеството има право на възнаграждение от клиента в размер, който съответства директно на стойността на извършената дейност за него към съответната дата, признава приходи в размера, за който има право да издаде фактура.

3.20.1.5. Разходи по договорите с клиенти

Дружеството признава дълготрайни активи за допълнителни разходи за постигане на договор с клиент, само ако съществува възможност да ги възстанови впоследствие. Такива разходи могат да бъдат комисионни, бонуси или други сходни услуги, които не биха били понесени, ако договорът не е сключен. Такива активи се отчитат в състава на дълготрайните активи, като се представят отделно в пояснителните сведения към Финансовия отчет. Дружеството прилага практически целесъобразната мярка, предвидена в МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ 15, и не признава актив от разходи за постигане на договор с клиент, ако очаквания срок за амортизация на актива, който в противен случай следва да се признае, е една година или по-кратък.

3.20.1.6. Салда по договорите с клиенти

Дружеството признава и представя като вземане по договори с клиенти всяко безусловно право на възнаграждение. Когато клиентите по договори заплащат възнаграждение или Дружеството има право на такова, преди да бъдат прехвърлени стоките и услугите, сумите се представят като пасиви по договори. Когато Дружеството изпълнява задължението си и прехвърля стоки и услуги на клиенти, преди те да платят, сумите, извън безусловните вземания, се представят като активи по договори. Обичайният момент на плащанията по договорите с клиенти, спрямо удовлетворяването на задълженията за изпълнение по тях, както и зависимостите в това отношение, се разграничават основно по дългосрочните договори и другите доставки на стоки и услуги. При дългосрочните договори, Дружеството удовлетворява задълженията за изпълнение в течение на времето, обичайно повече от един период, като признава приходи към края на всеки един, в съответствие със степента на напредъка по договора Дейностите по такива договори обикновено подлежат на тестване и/или приемане и/или одобрение от клиента на определен етап и/или в края, на база на което част от вземанията по договорите стават безусловни, а впоследствие се заплащат. Доколкото при дългосрочните договори се създава актив, който е контролиран от клиента, то може еднозначно да се определи, че стоките и услугите по договора са му прехвърлени, съответно да се признаят приходите по вече удовлетворените задължения. В резултат на тези обстоятелства, възниква разминаване във времето между момента на признаване на приходите по дългосрочните договори, съответно безусловните вземания и активите по договор, и момента на получаване на плащания, като обичайният срок за погасяването им варира и е в рамките, съответно, на 30 - 60 дни и 60 - 120 дни. При останалите продажби на стоки и услуги контролът върху тях се прехвърля веднага на клиента и/или те се потребяват от него при предоставяне им, с което са удовлетворени задълженията за изпълнение. При някои от тях, при които задължението за изпълнение се удовлетворява с течение на времето, е нужно приемането от страна на клиента на етапи или към края на договора. Плащанията по тези доставки варират, но са в рамките на 30 – 60 дни. При различните договори с клиенти се уговарят различни условия на плащане, като обичайно те са ритмични и следват удовлетворяването на задълженията за изпълнение, поради което не се идентифицира значителен компонент на финансиране. По отношение на сумите, които клиентите

заплащат значително преди или след прехвърлянето на стоките и услугите, Дружеството коригира обещания размер на заплащането за ефекта от наличието на значителен компонент на финансиране. Корекцията се извършва, когато има разлика между обещаното възнаграждение и продажната цена в брой по договора, при отчитане на преобладаващия лихвен процент и периода между плащането, и прехвърлянето, ако се очаква той да е над една година и ефектът е съществен за конкретния договор. Корекцията се признава като разходи за лихви в статия Финансови разходи в Отчета за всеобхватния доход. 3.20.2. Други доходи В състава на другите доходи се признават нетните положителни резултати, както и брутни доходи, които са реализирани от други дейности, извън обичайната за Дружеството, и/или са инцидентни. В състава на другите доходи се отчитат приходите от оперативен лизинг, в съответствие със счетоводната политика и МСФО 16 – Лизинг, както и приходите от продажби на материали и дълготрайни активи, нетно от балансовата им стойност, при които приходите се признават, съгласно МСФО 15 в момента, в който клиентът получава контрол върху тях, съответно задължението за изпълнение бъде удовлетворено, а разходите, в съответствие с приложимите счетоводна политика и релевантни стандарти, в периода, когато е признат приходът. В състава на другите доходи, също така, се представят отписаните и недължими задължения, включващи финансови пасиви и други, които са прекратени или са изтекли, както и разлики и от отписвания, свързани с провизии, признати в съответствие с МСС 37, и излишъци на активи и материални запаси, други.

3.20.3. Финансови приходи

В състава на финансовите приходи се представят приходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има съществени компоненти на финансиране. В състава на финансовите приходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните положителни резултати от сделки с финансови инструменти и инвестиции, както и положителни курсови разлики от преоценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други приходи, свързани с финансови инструменти.

3.21. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ и рамката към тях. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. Разходите за бъдещи периоди основно представляват предплатени абонаменти, застраховки и други подобни, и се представят в статия Други активи и вземания в Отчета за финансовото състояние.

3.21.1. Разходи за дейността

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи. Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение. Разход се признава незабавно в Отчета за всеобхватния доход, когато той не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степенята, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса. Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане, съответно цената на сделката, както и когато това е разрешено.

3.21.2. Финансови разходи

В състава на финансовите разходи се представят разходите от лихви по всички финансови инструменти на Дружеството, както и възникналите ефекти по договори с клиенти, по които има съществени компоненти на финансиране. В състава на финансовите разходи се признават лихвите по лизингови договори, нетните отрицателни резултати от сделки с финансови инструменти и инвестиции, както и отрицателните курсови разлики от преценка и операции с валутни позиции, съгласно МСС 21, и други разходи, свързани с финансови инструменти, включително платени банкови такси и комисионни.

3.22. Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават във връзка с правни и конструктивни задължения, възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37. Правните и конструктивните задължения, възникват в резултат, съответно на договор или нормативни разпоредби, или установена тенденция, приета политика или твърдения в дружеството, които създават очаквания в трети страни. Провизии се признават в случай, че дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава. В състава на настоящите задължения се разглеждат и задължения по обременяващи договори по силата, на които разходите, направени за покриване на задълженията, превишават очакваните икономически ползи, произтичащи от договора. Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение. Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел се отрази най-добрата текуща оценка. Условни ангажименти За условен пасив се приема възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на предприятието; или настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, или сумата на задължението не може да бъде определена достатъчно надеждно За условен актив се приема актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието. Условните ангажименти не се признават, а се оповестяват както е уместно.

3.23. Лизинг

Дружеството преценява в началото на всеки договор, дали представлява лизинг или съдържа елементи на лизинг, в зависимост от това дали с него срещу възнаграждение се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив или група активи за определен период от време, като преразглежда тази оценка в случай, че има промяна в договора. Дружеството определя срока на лизинга, като взема предвид неотменимия срок по договора, както и периодите, по отношение на които съществува опции за удължаване или прекратяване, когато е достатъчно сигурно, че ще бъдат упражнени, ведно с всички стимули в тази връзка. Срокът на лизинга, съответно сигурността относно упражняването на опциите, се преразглеждат, когато настъпят съществени събития, които могат до повлияят върху решенията за това.

3.23.1. Дружеството като лизингополучател

Дружеството използва чужди активи по договори, които съдържат лизинг, съгласно условията в МСФО 16. Активите с право на ползване включват основно транспортни средства и недвижими имоти. Договорите се сключват с несвързани лица – лизингодатели и лизингодатели-производители или търговци, както и със свързани лица – в групата и извън нея. Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цена на придобиване на началната дата на лизинга, която включва: първоначалната оценка на пасива по лизинга; извършени плащания преди това; първоначални преки разходи; както и разходи по демонтаж и преместване, ако се предвиждат

такива. Първоначалната оценка на пасива по лизинга се извършва на началната дата и отразява настоящата стойност на неизплатените лизингови вноски, които включват: фиксирани плащания по договора; променливи плащания, зависещи от индекси; гаранции по остатъчна стойност; опции за закупуване; санкции за прекратяване. Последващата оценка на активите с право на ползване се извършва по цена на придобиване, намалена всички натрупани амортизации и загуби от обезценка, аналогично на собствените активи (т. 3.6), и коригирана с всички преоценки на пасива по лизинга. След началната дата пасивът по лизинга се преоценява, за да се отразят измененията в лизинговия договор, в резултат на промяна в обхвата и/или срока, и/или промените в лизинговите плащания, включително промени в индекси, проценти или пазарни нива, като, съответно, се коригират стойностите на активите с право на ползване. Възникналите разлики, когато балансовата стойност на активите с право на ползване е нула, както и разходите за лихви по пасива на лизинга и променливите плащания, които не са включени в оценката му, се признават в печалбата или загубата за периода, който касаят. Когато увеличението на обхвата по лизинга е съизмеримо с увеличението на цената по договора, промяната се отчита като отделен договор. Лизинговите дейности на дружеството, в качеството му на лизингополучател, включват договори за ползване на транспортни средства и недвижими имоти. Обичайно, опция за закупуване е предвидена само в някои от договорите касаещи автомобили, а лизинговите вноски са фиксирани, като не са предвидени променливи лизингови плащания. Опциите за удължаване на договорите не са свързани с допълнителни разходи или стимули за дружеството, като при оценката на пасивите по лизингите са вземат предвид всички обстоятелства. Договорите, по които дружеството е лизингополучател не съдържат гаранции за остатъчна стойност, а опциите за прекратяване обичайно не се използват и обхващат до три лизингови вноски, и/или са несъществени, поради което не са вземат предвид при оценката на пасива по лизинга. Дружеството представя активите с права на ползване в състава на собствените активи на лицето на отчета за финансовото състояние и представя допълнителна подробна информация в това отношение в пояснителните приложения към финансовите отчети. Недвижими имоти с право на ползване, които са преотдадени, се представят в състава на инвестиционните имоти. Дружеството прилага изключенията, предвидени в МСФО 16, по отношение на краткосрочните лизингови договори и лизингите на активи с ниска стойност, и признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на договора. Краткосрочните лизингови договори включват ползването на транспортни средства, машини и оборудване, които се наемат за конкретни дейности при изпълнението на определен договор или част от него, чиито планиран срок е до една година. Лизингите на активи с ниска стойност включват договори за ползване на офис обзавеждане и консумативи и компютърна техника. Разходите по такива договори се представя в състава на разходите за външни услуги в отчета за доходите, като в пояснителните приложения се оповестява подробна информация по видовете основни активи.

3.23.2. Дружеството като лизингодател

Дружеството има практика да отдава собствени активи за ползване, както и в да преотдава активи с право на ползване – недвижими имоти. При лизинга на собствени активи, когато с договора се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, то същият се отчита като финансов лизинг, когато се запазват договорът се отчита като оперативен лизинг. При финансов лизинг, активите по договора се признават на началната дата като вземане, в размера на нетната инвестиция по договора, която включва: фиксирани плащания; променливи плащания, зависещи от индекси; гаранции за остатъчна стойност; опции за покупка; и санкции. По отношения на финансовите лизинги, последващо се прилагат изискванията за отписване и обезценка в МСФО 9 по отношение на нетната инвестиция в лизинговия договор, като редовно се преразглеждат приблизително изчислените негарантирани остатъчни стойности, използвани при изчисляването на brutната инвестиция в лизинговия договор. При настъпило намаление на приблизително изчислената негарантирана остатъчна стойност, се преразглежда разпределението на дохода за срока на лизинговия договор и се признава незабавно всяко намаление, свързано с вече начислените суми. Измененията в договорите за финансов лизинг се отчитат като отделен договор, когато се увеличават обхватът, с което се добавя право на ползване на основен актив, съответно възнаграждението се увеличава съизмеримо. При договори за оперативен лизинг, отдадените собствени активи се отчитат съгласно вида им и приетата счетоводна политика от Дружеството в това отношение, а плащанията се признават на приход по линейния метод за периода на договора.

Преотдадените недвижими имоти се отчитат в състава инвестиционните имоти, като плащанията се отчитат на същата база. Измененията в договори за оперативен лизинг се отчитат като нов договор от датата на изменението. Дружеството отдава на оперативен лизинг основно недвижими имоти с право на ползване, машини и оборудване, и транспортни средства. Във връзка с договорите за финансов лизинг в пояснителни приложения се представят: приходите от продажбата на актива, отписаната балансова стойност и нетния резултат, както и доходите от променливи плащания и реализираните финансови доходи, като на лицето на отчета за доходите първите се представят в състава на другите доходи, а финансовите - в сумата на финансовите приходи. Доходите от оперативен лизинг се представят в състава на другите доходи на лицето на отчета за доходите, като отдадените собствени активи по договори да оперативен лизинг се представят отделно от ползваните от дружеството в пояснителните приложения към финансовите отчети.

3.24. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, на ниво Група, в своите консолидирани финансови отчети. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативните решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността и разпределението на ресурсите на дружеството. Финансовата сегментна информация в публичните отчети се оповестява на основа, идентична на използваната за вътрешни цели, което позволява на инвеститорите да видят дружеството от позицията на ръководството. Оперативните сегменти на Групата текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която обслужва различни пазари и тип клиенти, и респ. е носител на различни бизнес ползи и рискове – според типа на услугите. Същите включват са два типа в зависимост от същността им и способността да генерират парични потоци:

- ✓ административно управленска дейност, включваща придобиването и управлението на инвестициите; и
- ✓ производствена дейност, включваща разработката на софтуерни продукти и изграждането на проекти по заявки.

3.25. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане, като такива са дългосрочните инвестиции, класифицирани като „капиталови инструменти отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход”. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива, до които дружеството задължително има достъп. Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода. При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи презумпцията е най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив от пазарните участници. Прилагат се различни оценъчни техники, които са подходящи спрямо спецификата на съответните условия и обекти, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като стремежът е да се използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация, съответно да се минимизира използването на ненаблюдаема информация. Дружеството допуска използването на трите приети подхода, пазарния, приходния и разходния подход, като най-често използваният е пазарният, чрез метода на пазарните аналози. Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по този начин, се категоризира в следната йерархия на три нива:

Ниво 1 – Използват се котираны (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Прилагат се оценъчни техники, при които се използват входящи данни, различни от директно котираны пазарни цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Прилагат се оценъчни техники, при които най-ниското ниво използвани входящи данни в значителната си част са ненаблюдаеми. Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3. За тези обекти, които се оценяват периодично по справедлива стойност, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер между нивата в йерархията на справедливата стойност за даден актив или пасив, в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

3.26. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

В настоящи финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои предположения и приблизителни счетоводни оценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3.26.1. Обезценка на дълготрайни активи

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка. Към 31.12.2024 г. не е извършена обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

3.26.2. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството признава инвестиции в дъщерни дружества, когато притежава контрол върху други дружества, обикновено притежаваните акции и дялове в тези предприятия, превишават 50 % от капитала им. Те се оценяват по себестойност, намалена със загубите от обезценки. Към датата на всеки отчет ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции и какъв е евентуалният размер на загубите от обезценка. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества: отрицателна стойност на нетните активи, значително превишение на текущите пасиви над текущите активи, съществени ограничения във връзка с дейността. При преценката си Ръководството подхожда индивидуално спрямо всяка инвестиция и свързаните с нея индикатори, като приема, че наличието на повече от един налага преглед на оценката. Към 31.12.2024 г. на база прегледа и оценката извършени от Ръководството на дружеството, не са извършвани обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия.

3.26.3. Оценка и обезценка на други дългосрочни инвестиции

Дружеството класифицира притежаваните малцинствени дялове като „финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, съгласно МСФО 9, като е приело последващо да ги отчита по справедлива стойност. Към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава такива. За наличието на обезценка на „финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“ Ръководството е приело, че следва да са налице обективни доказателства за това, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива, на база на един или няколко от следните критерии за увеличение на риска по инструментите: значително финансово затруднение на емитента или длъжника, неизпълнение на договор, отпадане на активен пазар за инструмента, драстичен спад в очакваните бъдещи парични потоци, промяна в икономическите условия. Към 31.12.2024 г. на база извършения преглед, Ръководството счита, че не са налице индикатори или обстоятелства налагащи обезценка на наличните инвестиции.

3.26.4. Обезценка на финансови инструменти

Към края на всеки отчетен период ръководството изчислява и признава загуби за очаквани кредитни загуби и кредитни обезценки за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, активи по договори с клиенти и договори за финансова гаранция. Към края на периода Дружеството притежава: финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, включващи търговски вземания и предоставени заеми и договори за финансова гаранция. За изчисляване на очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания са приложени опростеният подход, съгласно МСФО 9, и матрица на провизиите. Вземанията са разгледани на колективна база, спрямо вероятността за неизпълнение и потенциалните загуби в резултат на това, изчислени въз основа на историческите данни на Дружеството за 5 годишен период, като за вземания, които има достатъчно информация, са взети предвид обективни външни и начислена кредитна обезценка. Предоставените заеми и договорите за финансова гаранция са разгледани на индивидуална база по отношение на очаквани кредитни загуби. За определянето на кредитния риск Дружеството ползва вътрешна методология за кредитен рейтинг, която в контекста на определението за „нисък кредитен рейтинг” е основана и съвместима с утвърдена световна дефиниция в това отношение, а за определянето на потенциалните загуби са ползвани публикувани данни, коригирани спрямо обстоятелствата, като за вземания, за които е налице достатъчно информация е призната кредитна обезценка.

3.27. КЪМ КЛЮЧОВИТЕ ПРЕЦЕНКИ

1. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, отчетени в отчета за финансовото състояние, не може да бъде получена на база котиращи цени на активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя чрез използване на други оценъчни модели и техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Използваната входяща информация в тези модели се събира от наблюдавани пазари, където това е възможно, но когато това не може да бъде направено, за определянето на справедливите стойности предполага приложението на определена степен на преценка. Такава преценка включва разглеждането, анализа и оценката за входящите данни като например, за ликвиден риск, кредитен риск и волатилност. Промените в предположенията за тези фактори могат да повлияят върху размера на отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти.

Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми и гаранции, търговски вземания и активи по договори с клиенти

Имерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти), както и за предоставени финансови гаранции е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби). За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези

макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби. (Приложение №

Приблизителни оценки до 31 декември 2025 година

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка на финансови активи (Приложение № 9).

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, включително потенциалните възможности за събиране на евентуални лихви за компенсиране на просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

Ключовите преценки и предположения, които оказват съществено влияние върху размера и срока за признаване на приходите от договори с клиенти са оповестени в Приложение Задължения за изпълнение по договори с клиенти.

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на дружеството е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна.

Когато фактически реализираният обем за отделни производства е под определения от дружеството обем нормален производствен капацитет, се правят съответните преизчисления на постоянните разходи, включени в себестойността на запасите от продукцията и незавършеното производство.

Обезценка

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

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

В резултат на направените изчисления е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 0 х.лв. (31.12.2025 г.: 0 х.лв.) (Приложение № 32).

Оперативен лизинг - Дружеството няма лизинги за отчетния период.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

Дружеството няма дъщерни дружества.

Активи по отсрочени данъци - Дружеството няма активи по отсрочени данъци.

За съдебни дела - Няма заведени съдебни дела към и от Дружеството.

3.27.1. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Обезценка

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

В резултат на направените прегледи и анализи през 2025 г. не е отчетена обезценка на материалните запаси.

Преоценка на имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2025 г. е извършен цялостен преглед и оценка за ценови промени на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители.

От направената преоценка не е признат преоценъчен резерв.

Обезценка на инвестиции в асоциирани дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители.

В резултат на направените изчисления през 2025 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка на определени инвестиции в дъщерни предприятия.

Обезценка на търговски вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка. След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, включително потенциалните възможности за събиране на евентуални лихви за компенсиране на просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Активи по отсрочени данъци

Не са признати активи по отсрочени данъци (31.12.2025 г.: 0 х.лв.), свързани с обезценка на инвестиции в асоциирани дружества, тъй като ръководството не предвижда да се освободи от тези инвестиции и съответно е преценило, че не съществува вероятност временната разлика да се прояви в предвидимо бъдеще. Размерът на временната разлика, върху която не е признат данъчен актив е 0 х.лв. (31.12.2025 г.: 0 х.лв.).

3.28. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ КЪМ КЛИЕНТИ НА ПОСРЕДНИКА

Дружеството, като небанкова финансова институция и съобразно притежавания лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, оперира основно с привлечени средства на своите клиенти. Обхватът на лиценза на инвестиционния посредник му позволява да търгува за собствена и за чужда сметка с финансови инструменти. Спецификата на дейността на Дружеството се състои в управление на парични средства и активи на клиенти и посредническа дейност при сключване на сделки с финансови инструменти на регулирани пазари на международни финансови пазари и нерегулирани пазари. Тази дейност се извършва по следните начини:

- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за брокерски услуги
- ▶ изпълнение на задължения и упражняване на права по договори за търговия на международните финансови пазари;
- ▶ предоставяне на инвестиционни консултации;
- ▶ упражняване на други инвестиционни услуги и дейности, съобразно притежавания лиценз.

За разлика от брокерската дейност, при която дадена сделка се сключва по нареждане на клиента, управлението на клиентските средства, предоставени по договори за доверително управление, се извършва изцяло по преценка на посредника като инвестиционните решения се вземат от инвестиционен консултант.

За извършване на дейността си посредника разполага с необходимото програмно и техническо осигуряване, позволяващо отделяне на клиентските активи и парични средства в самостоятелни счетоводни сметки, организирани на синтетично и аналитично ниво. Аналитичното ниво е организирано по клиенти, видове клиентски активи и парични средства. Софтуерът, използван в

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

процеса на работа на посредника, му позволява във всеки един момент да проследява състоянието по всяка клиентска партида в парични средства и ценни книжа, да представя вярно и честно състоянието по индивидуалните партиди на клиентите. По Наредба 58 Инвестиционният посредник поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които:

1. му позволяват във всеки един момент да разграничи държаните за един клиент активи от активите, държани за друг клиент, както и от собствените си активи посредством аналитична отчетност по сметки 503 Разплащателна сметка; 512 Краткосрочни финансови активи на клиенти и съответно кореспондиращи на тях 490 Довелители по ЦК и 491 Доверители по ПС;
2. отразява точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за клиентите;
3. могат да бъдат използвани за документална проследимост

(2) Инвестиционният посредник равнява водените от него сметки и записи с тези на Централния депозитар, при който се държат активите на посредника и на клиентите му, като равняването за паричните средства е ежедневно, като и за финансовите инструменти. Равняването по изречение първо се извършва по ред и начин, определени във вътрешни правила на инвестиционния посредник.

(3) Инвестиционният посредник депозира паричните средства на клиента в кредитна институция по сметка отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на инвестиционния посредник.

(4) Инвестиционният посредник създава необходимата организация за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляване на активите на клиента или ограничаване или загуба на правата му във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба с активите, измама, лошо управление, неподходящо водене и съхранение на отчетност или небрежност, като всяко движение по сметката се извършва с оторизация на клиента от Централен депозитар.

Паричните средства на клиенти се отчитат в български лева, а когато са в чуждестранна валута, се преоценяват по фиксинг на БНБ всеки работен ден.

Активите на клиенти се отчитат по видове в зависимост от пазара, на който се търгуват, същността им и валутата на финансовия инструмент. Ценните книжа на клиенти под формата на акции и други активи, търгувани на БФБ се разделят на такива - търгувани на регулиран и на извън регулиран пазар. Ценните книжа в акции и други активи, търгувани на БФБ, се оценяват по справедлива стойност като това е последната обявена цена на затваряне, оповестена от регулирания пазар. При липса на такава цена се взема цена на затваряне за последните два месеца. Ако и такава няма, за да се оцени съответната позиция, се определя нетна балансова стойност, на база на публикувани отчети.

Активите на клиенти под формата на дялове на договорни фондове и акции на инвестиционни дружества се оценяват по последна обявена цена на обратно изкупуване. Когато дяловете на договорните фондове не са достигнали минималната изискуема нетна стойност на активите от 500 000,00 лева, за пазарна стойност се приема нетната стойност на активите на един дял.

Инвестиционният посредник е приел и прилага допълнително разработена политика за оценка на клиентските активи във връзка с изискванията на Наредба 23 за оценка на клиентските активи. Политиката е приета от Съвета на директорите на 28.03.2008 г.

Паричните средства на клиентите се внасят и съхраняват по специална DVP сметка, чрез която се извършват плащанията по сключените сделки с финансови инструменти на националния регулиран пазар или се съхраняват по отделни банкови сметки, специално създадени за съхранение на клиентски парични средства. Чуждите активи под формата на ценни книжа не се представят в балансовото число. По изискванията на Наредба 38 Инвестиционният посредник открива на клиента подсметка в депозитарна институция на основата на писмения договор по чл. 24, ал. 1 и в съответствие с предвидените в него условия.

IV. ПРИХОДИ

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- √ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- √ Приходи от лихви – признаването на лихвите за приход се извършва по метода ефективната лихва;
- √ Приходи от дивиденди - при установяване на правата за получаванета им;

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими. Поради естеството на основно извършваните услуги, а именно инвестиционно посредничество, приходите се признават при приключване на сделките с ЦК, в които Дружеството се явява посредник, или при ефективното разплащане и прехвърляне на ЦК.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия

Други приходи и постъпления

Този раздел включва всички приходи не генерирани от обичайната дейност на Дружеството.

Постъпленията се оценяват по сумата на получените или дължими приходи, нетни от намаления, отстъпки и дарения.

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. 1. Приходи от продажби

Приходи от продажби на:	2025	2024
Услуги	68	6
Общо	68	6

1. 1. 2. Печалби /загуби/ от преценка на финансови активи

Вид приход	2025	2024
Разходи от опер. с фин. инструменти	(78)	(34)
Приходи от опер. с фин. инструменти	192	108
Общо	114	74

V. РАЗХОДИ

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

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

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

Общи и административни разходи

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

5. 2. Разходи

5. 2. 1. Разходи за външни услуги

Вид разход	2025	2024
Съобщителни услуги	15	14
Консултански и други договори	28	21
Абонаменти	2	2
Други разходи за външни услуги	13	28
Общо	58	65

5. 2. 2. Разходи за амортизации

Вид разход	2025	2024
Амортизации	1	1
Общо	1	1

5. 2. 3. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2025	2024
Заплати на в т.ч.	48	41
административен персонал	48	41
Осигуровки на в т.ч.	9	8
административен персонал	9	8
Общо	57	48

5. 2. 4. Други разходи

Вид разход	2025	2024
Други	4	4
Общо	4	4

1. 1.3. Финансови приходи и разходи

Вид приход	2025	2024
Финансови разходи	(3)	(2)
В т.ч. Банкови такси	(3)	(2)
Общо	(3)	(2)

5. 4. Разход за данъци

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

Вид разход	2025	2024
Данъци от печалбата	0	0
Общо	0	0

VI. Отчет за финансовото състояние

6.1 Парични средства

Вид	2024	2024
Парични средства в брой в т.ч.	1	22
В лева	1	22
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	46	9
В лева	45	1
Във валута	1	8
Краткосрочни депозити	4	5
Общо	51	36

6.2; 6.3 и 6.4 Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2025	31.12.2024 г.
Други вземания в т.ч. /нето/	365	370
Предоставени гаранции и депозити	1	2
Парични средства на клиенти при центр. банки	140	215
Ценни книжа на клиенти при Централен депозитар	141	150
Общо	282	367

Депозити и парични средства са посочени по номиналната им стойност, а ценните книжа са посочени по пазарна стойност по данни за търговията на БФБ към края на отчетния период.

2.12. Собствен капитал

2.12.1. Основен капитал

Акционер	2025				2024			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Балканска Консултантска Компания ООД	250	1 000	250	100%	250	1 000	250	100%
Общо:	250	1 000	250	100%	250	1 000	250	100%

2.12.1. Резерви

	Резерв от последващи оценки на активи	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Салдо към 31.12.2023 г.		51	223	274
Преизчислени резерви към 31.12.2023 г.	-	51	223	274
Преизчислени резерви към 31.12.2024	-	51	223	274
Увеличения от:	-		65	
Други			65	
Резерви към 31.12.2025	-	51	288	339

2.12.2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба за годината 31.12.2024	475
Печалба за годината 31.12.2024	475
Увеличения от:	59
Печалба за годината 2025	59
Печалба за годината 31.12.2025	534
Загуба към 31.12.2023	(580)
Загуба за годината 2023	(31)
Увеличения от:	(31)
Загуба за 2023	(31)
Загуба за годината 31.12.2023	(611)
Увеличения от:	(40)
Загуба за 2024	(40)
Загуба към 31.12.2024	(648)
Финансов резултат към 31.12.2023	(136)
Финансов резултат към 31.12.2024	(173)
Финансов резултат към 31.12.2025	(114)

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

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

Счетоводна печалба за периода 59131.55 лв

Ръководството на БКК ИП ЕАД оценява тревожността на финансовото състояние на фирмата към 31.12.2025 г.

Мерките, които ръководството е предприело се състоят най-вече в търсене на нови клиенти на вътрешния и външния пазар, увеличаване на рекламата, оптимизиране на оперативните разходи, оптимизиране броя и състава на персонала. Не маловажна е и възможността за помощ от основния акционер на дружеството- едноличния собственик на капитала, който е оказал и ще продължава да оказва такава при необходимост и през 2026 г.

2.13. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Задължения по доставки	5	5
Други краткосрочни задължения в т.ч.	281	365
Задължения към клиенти по договори за пазари	140	215
Ценни книжа на клиенти при Централен депозитар и други клиентски активи	141	150
Общо	286	370

Следните клиентски финансови активи, а именно акции на Химко АД (500 бр. акции), Мострстрой АД (240 бр. акции), Енемона АД (902 бр. акции), Корпоративна търговска банка (30 бр. акции), Кремиковци АД (80 бр. акции), Спарки Елтос (6244 бр. акции), дружества изпаднали в несъстоятелност и или обявени в ликвидация, са обезценени.

Парични средства са посочени по номиналната им стойност, а ценните книжа са посочени по пазарна стойност по данни за търговията на БФБ към края на отчетния период

НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

През 2025 г. БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД АД отчита

2.2. Финансови активи нетекущи

Нетекущи финансови активи	31.12.2025 г.	31.12.2024
Дялове и участия	428	314
Общо	428	314

Дялове и участия

Участия	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Българска Фондова Борса АД	0.30%	428	0.30%	314
Общо		428		314

Акциите са преизчислени към 31.12.2025 по пазарни цени обявени на Българска Фондова Борса – 40000 бр. акции по 10.70 лв за брой.

7. Оценки по справедлива стойност

Направената преоценка на финансовите активи до справедлива стойност е периодична, поради прилагането на модела на справедливата стойност по МСФО 9, към датата на всеки годишен финансов отчет. Оценката по справедливата стойност е извършена от Ръководството. Йерархия на справедливите стойности Оценките по справедлива стойност на притежаваните „финансови активи, оценявани по ССДВД“ към 31.12.2024 г. са определени от Ниво 2, а към 31.12.2025 от Ниво 3. Сделката по придобиване на ценни книжа не е извършена през 2025 г. между независими страни – Дружеството, стари и нови акционери в компанията, поради което Ръководството приема, че цената на сделката е основа за справедливата стойност към 31.12.2025 г., като я класифицира от Ниво 2 – наблюдаема и извършена на нерегулиран пазар, предвид краткия период и липсата на други операции до края на отчетната година.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА През 2025 г. и 2024 г. свързаните лица, с които дружеството е имало взаимоотношения са:

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол

Александър Павлов Бебов

Лица упражняващи значително влияние в дружеството

Александър Павлов Бебов

Лица упражняващи общ контрол над дружеството

Александър Павлов Бебов

Петър Божидаров Кръстев

Ключов ръководен персонал на дружеството:

Александър Павлов Бебов

Ключов ръководен персонал на дружеството майка или контролиращото лице:

Александър Павлов Бебов

За отчетния период не са извършени сделки със свързани лица

През 2025 г. дружеството е начислило възнаграждения на ключов управленски състав както следва:

Разходи за възнаграждения на ключов управленски персонал: 19 200 лв.

Дивиденди

През годината завършваща на 31 декември 2025 г., Дружеството не е изплатило дивиденди.

8. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им. Няма съществени промени при излагането на дружеството на рискове от финансови инструменти, нейните цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди, освен ако не е упоменато нещо друго в тази бележка. Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Справедлива стойност или лихвен риск от паричните потоци
- Валутен риск
- Друг пазарен ценови риск
- Ликвиден риск

Основни финансови инструменти Основните финансови инструменти, използвани от дружеството, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:

- Финансови активи и пасиви
- Предоставени заеми
- Търговски и други вземания
- Парични средства и парични еквиваленти
- Търговски и други задължения, задължения по лизингови договори

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

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	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в дружеството	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

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2025 г. е както следва:

Финансови активи:

	31.12.2025 (хил. лв.)	31.12.2024 (хил. лв.)
Финансови активи	428	314
Търговски и други вземания	1	2
Парични средства и парични еквиваленти	51	36
Общо	480	352
Финансови пасиви:		
Търговски и други задължения	5	5
Общо	5	5

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на дружеството за управление на риска и, докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и опериране на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на дружеството. Ръководството периодично прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

Кредитен риск

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на дружеството. С цел управление на кредитния риск, дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на клиентите. Търговските и другите вземания на дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

Кредитен и ликвиден риск

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса. Към 31 декември 2025 година, максималната кредитна експозиция на Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза на 1 хиляди лева.

БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ ИП ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2025 г

Дружеството не смята отчетените взимания да са несъбираеми.

Дружеството не отчита условни активи и пасиви.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2025	31 декември 2024
Парични средства	51	36
Общо	51	36

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството 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.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика 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 Дружеството 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 баланса към 31 декември 2025 г.

Пазарен риск

Пазарният риск възниква от лихвоносни, търгуеми и инструменти в чуждестранна валута. Това е риска, където справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще се колебаят поради промени в лихвените проценти (лихвен риск), валутни курсове (валутен риск) или други пазарни фактори (друг ценови риск).

Лихвен риск

Дружеството няма съществени лихвоносни активи, с изключение на предоставените заеми към края на периода, които са с фиксиран лихвен процент. Не се очаква приходите и разходите, свързани с лихви да са зависими в голяма степен от промените в пазарните лихвени равнища.

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български лева, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

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

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансов инструмент чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За такива дружеството приема БФБ, големите търговски банки, както и сключените директни сделки между страни, участници на местния и на американския пазар, по отношение на притежаваните малцинствени дялове.

В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения и банковите депозити, се очаква те да се реализират, чрез тяхното цялостно погасяване. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Колкото до малцинствените участия, представляващи финансови активи на разположение за продажба, те оценени по справедлива стойност, на база сключени сделки с независими страни. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му. Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на дейността, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства. Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

27. ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ

Действащо дружество

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

№:	Показатели:	2025	2024	2025/2024	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	59	-40	99	247.5%
2	Нетни приходи от продажби	68	6	62	1033.3%
3	Общо приходи от оперативна дейност	68	6	62	1033.3%
4	Общо приходи	182	80	102	127.5%
5	Общо разходи за оперативна дейност	120	118	2	1.7%
6	Общо разходи	123	120	3	2.5%
7	Собствен капитал	475	348	127	36.5%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	286	370	-84	-22.7%
9	Обща сума на активите	761	718	43	6.0%
10	Краткотрайни активи	333	403	-70	-17.4%
11	Краткосрочни задължения	286	370	-84	-22.7%
12	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	428	314	114	36.3%
13	Парични средства	51	36	15	41.7%
Рентабилност:					
14	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.3242	0.0750	0.2492	332.2%
15	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.0894	0.0084	0.0810	969.3%
16	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.2042	0.0149	0.1893	1271.6%
17	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.2378	0.0162	0.2215	1366.2%
Ефективност:					
18	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.4301	0.3243	0.1057	32.6%
19	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	0.2526	0.3391	-0.0864	-25.5%
Ликвидност:					
20	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.1643	1.0892	0.0751	6.9%
21	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	1.6748	0.9459	0.7289	77.1%
22	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.1783	0.0973	0.0810	83.3%
Финансова автономност:					
23	Коеф. на финансова автономност (7/8)	1.6608	0.9405	0.7203	76.6%
24	Коеф. на платежоспособност (9/8)	2.6608	1.9405	0.7203	37.1%

28. ДОГОВОРИ ЗА ЛИЗИНГ

Дружеството няма договори за краткосрочен лизинг или за лизинг на активи с ниска стойност към 31.12.2025 г.

29. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството и са подписани от негово име на 24.02.2026 г. от:

Прокурист: Александър Бебов и Петър Кръстев

Съставител: Велин Дешев

Дата: 24.02.2026