

НЕОХИМ АД

САМОСТОЯТЕЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

**САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ САМОСТОЯТЕЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Име на дружеството: **НЕОХИМ АД**

Надзорен Съвет:

Председател: Димчо Стайков Георгиев
Зам.председател: Тошо Иванов Димов
Членове: Маргарита Георгиева Димитрова
Зърнени храни България АД
Антония Желязкова

Управителен съвет:

Председател: Стефан Димитров Димитров
Зам.председател: Катя Господинова Петрова
Членове: Мирослав Димитров Димитров
Стефан Василев Грънчаров

Изпълнителен директор:

Стефан Димитров Димитров
Мирослав Димитров Димитров

Гл. счетоводител:

Милена Тодорова Атанасова

Адрес на управление:

град Димитровград, Източна индустриална зона
ул. "Химкомбинатска"

Юристи:

Катя Господинова Петрова

Обслужващи банки:

УниКредит Булбанк АД
ЦКБ АД
ОББ АД
Юробанк България АД

Одитори:

Грант Торнтон ООД

НЕОХИМ АД

**САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И
ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

за годината, завършваща на 31 декември 2025 година

	Приложения	2025	2024
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	3	354 840	270 445
Други приходи от дейността, нетно	4	3 182	8 682
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		(8 995)	(11 950)
Капитализирани разходи за нетекущи активи придобити по стопански начин		1 349	1 022
Разходи за суровини и материали	5	(256 684)	(203 555)
Разходи за външни услуги	6	(28 236)	(22 124)
Разходи за персонала	7	(32 758)	(28 662)
Разходи за амортизация	14, 15, 16	(9 724)	(9 270)
Отчетна стойност на продадени стоки	8	(8 900)	(1 587)
Възстановена / (Разходи за) обезценка на финансови активи, нетно	9	8 401	(7 012)
Други разходи за дейността	10	(17 829)	(480)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		4 646	(4 491)
Финансови приходи/(разходи), нетно	11	4 953	203
Печалба/(Загуба) преди данък върху печалбата		9 599	(4 288)
(Разход за)/Приход от данък върху печалбата	12	(1 004)	421
Нетна печалба/(загуба) за годината		8 595	(3 867)
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на пасиви по планове с дефинирани пенсионни доходи	26	(169)	(122)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(169)	(122)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		8 426	(3 989)
		лв.	лв.
Доход/(загуба) на акция	13	3.32	(1.50)

Приложенията от 1 до 38 са неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 25 март 2026 г. от:

Изпълнителен директор:
Стефан Димитров

Stefan
Dimitrov
DIMITROV

Digitally signed by
Stefan Dimitrov
DIMITROV
Date: 2026.03.25
13:33:28 +02'00'

Главен счетоводител:
(съставител) Милена Атанасова

Milena
Todorova
Atanasova

Digitally signed by
Milena Todorova
Atanasova
Date: 2026.03.25
13:28:10 +02'00'

С одиторски доклад от:
Марий Апостолов, управител
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. № 032

MARIY
GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by
MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Date: 2026.03.25
15:06:00 +02'00'

Силвия Динова
регистриран одитор, отговорен за

SYLVIA
BORISLAVO
VA DINOVA

Digitally signed by
SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA
Date: 2026.03.25
14:57:57 +02'00'

НЕОХИМ АД

САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2025 година

	Приложения	31 декември 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	14	49 019	49 609
Активи с право на ползване	15	2 058	3 049
Нематериални активи	16	186	198
Инвестиции в дъщерни дружества	17	88	88
Други дългосрочни капиталови инвестиции		2	2
Други вземания	27	52	49
Активи по отсрочени данъци	18	4 909	5 913
		56 314	58 908
Текущи активи			
Материални запаси	19	44 701	49 862
Емисии парникови газове	20	8 026	4 701
Търговски вземания и предоставени аванси	22	18 779	3 016
Други вземания и предплатени разходи	23	29 098	13 980
Вземания от свързани лица	21	1 841	855
Пари и парични еквиваленти	24	49 821	34 985
		152 266	107 399
ОБЩО АКТИВИ		208 580	166 307
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		2 654	2 654
Обратно изкупени собствени акции		(3 575)	(3 575)
Резерви		265	265
Неразпределена печалба		155 256	146 830
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	25	154 600	146 174
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Пенсионни задължения към персонала	26	2 629	2 658
Задължения по лизинг	28	759	1 787
Провизии	27	1 198	955
Правителствени финансираня		-	4
Други задължения		-	18
		4 586	5 422
Текущи задължения			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	29	3 943	3 063
Търговски задължения	30	13 688	8 084
Задължения по лизинг	28	1 181	1 144
Други задължения	31	18 078	1 009
Задължения за данъци	32	3 636	846
Задължения към свързани лица	33	8 862	560
Провизии	27	6	5
		49 394	14 711
ОБЩО ПАСИВИ		53 980	20 133
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		208 580	166 307

Приложенията от 1 до 38 са неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 25 март 2026 г. от:

Stefan
Dimitrov
Изпълнителен директор: DIMITROV
Стефан Димитров

Digitally signed by Stefan
Dimitrov DIMITROV
Date: 2026.03.25
13:34:11 +02'00'

Milena
Todorova
Главен счетоводител:
(съставител) Милена Атанасова

Digitally signed by Milena
Todorova Atanasova
Date: 2026.03.25 13:28:52
+02'00'

С одиторски доклад от:
Марий Апостолов, управител
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. № 032

MARIY
GEORGIEV
APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2026.03.25 15:06:59
+02'00'

Силвия Динова
регистриран одитор, отговорен за

SYLVIA
BORISLAVO
VA DINOVA
Digitally signed by
SYLVIA BORISLAVOVA
DINOVA
Date: 2026.03.25
14:58:37 +02'00'

САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2025 година

Приложения	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	404 130	306 282
Плащания на доставчици	(345 004)	(238 796)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(32 868)	(28 284)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	12 836	7 395
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(16 245)	(14 554)
Постъпили лихви по депозити	583	250
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(4)	(4)
Други плащания, нетно	(696)	(385)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	22 732	31 904
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи	(6 688)	(4 849)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	21	47
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(6 667)	(4 802)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по лизингови договори	34	(1 002)
Изплатени дивиденди	(3)	(29)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(1 229)	(1 031)
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	14 836	26 071
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	34 985	8 914
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	49 821	34 985

Приложенията от 1 до 38 са неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 25 март 2026 г. от:

Stefan
Dimitrov
Изпълнителен директор: DIMITROV
Стефан Димитров

Digitally signed by Stefan Dimitrov
DIMITROV
Date: 2026.03.25 13:34:52 +02'00'

Milena
Todorova
Главен счетоводител: Atanasova
(съставител) Милена Атанасова

Digitally signed by Milena Todorova
Atanasova
Date: 2026.03.25 13:29:19 +02'00'

С одиторски доклад от:
Марий Апостолов, управител
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. № 032

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV
Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2026.03.25 15:07:35 +02'00'

Силвия Динова
регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA
BORISLAVOVA
DINOVA
Digitally signed by SYLVIA
BORISLAVOVA DINOVA
Date: 2026.03.25 14:59:14 +02'00'

САМОСТОЯТЕЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2025 година

Неразпределена печалба

Приложения	Основен акционерен капитал	Обратно изкупени собствени акции	Законовни резерви	Неразпределена печалба		
				Последващи оценки на задължение по пенсионни планове с дефинирани доходи	Натрупани печалби	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2024 година	2 654	(3 575)	265	(1 926)	152 745	150 163
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	(122)	(3 867)	(3 989)
- нетна загуба за годината	-	-	-	-	(3 867)	(3 867)
- друг всеобхватен доход	-	-	-	(122)	-	(122)
Салдо към 31 декември 2024 година	2 654	(3 575)	265	(2 048)	148 878	146 174
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	(169)	8 595	8 426
- нетна печалба за годината	-	-	-	-	8 595	8 595
- друг всеобхватен доход	-	-	-	(169)	-	(169)
Салдо към 31 декември 2025 година	2 654	(3 575)	265	(2 217)	157 473	154 600

Приложенията от 1 до 38 са неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от негово име на 25 март 2026 г. от:

Stefan Dimitrov
 Digitally signed by Stefan Dimitrov DIMITROV
 Date: 2026.03.25 13:35:31 +02'00'
 Изпълнителен директор: DIMITROV
 Стефан Димитров

Milena Todorova
 Digitally signed by Milena Todorova Atanasova
 Date: 2026.03.25 13:29:44 +02'00'
 Главен счетоводител: Atanasova
 (съставител) Милена Атанасова

С одиторски доклад от:

Марий Апостолов, управител

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество рег. № 032

MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
 Digitally signed by MARIY GEORGIEV APOSTOLOV
 Date: 2026.03.25 15:08:19 +02'00'

Силвия Динова
 регистриран одитор, отговорен за одита

SYLVIA BORISLAV OVA DINOVA
 Digitally signed by SYLVIA BORISLAV OVA DINOVA
 Date: 2026.03.25 15:00:42 +02'00'

1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	7
3.	ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	41
4.	ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	43
5.	РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ	45
6.	РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	46
7.	РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	46
8.	ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ	47
9.	ВЪЗСТАНОВЕНА / (РАЗХОДИ ЗА) ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НЕТНО	47
10.	ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	48
11.	ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ (РАЗХОДИ), НЕТНО	48
12.	(РАЗХОД ЗА)/ПРИХОД ОТ ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	49
13.	ДОХОД/ (ЗАГУБА) НА АКЦИЯ	49
14.	ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	50
15.	АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	52
16.	НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	53
17.	ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	53
18.	АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	54
19.	МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	56
20.	ЕМИСИИ ПАРНИКОВИ ГАЗОВЕ	57
21.	ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	57
22.	ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ	59
23.	ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	61
24.	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	62
25.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	62
26.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	63
27.	ПРОВИЗИИ	66
28.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГ	66
29.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	68
30.	ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	68
31.	ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	68
32.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	69
33.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	70
34.	БАНКОВИ ЗАЕМИ	70
35.	УСЛОВНИ ПАСИВИ И ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ	71
36.	УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ	71
37.	СДЕЛКИ И РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	78
38.	Събития след края на отчетния период	81

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Неохим АД (Дружеството) е създадено през 1951 г. Регистрирано е като акционерно дружество през месец юли 1997 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Димитровград, Източна индустриална зона, ул. "Химкомбинатска" и е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 836144932.

1.1. Собственост и управление

Неохим АД е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Към 31 декември 2025 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

• Еко Тех АД	- 24.28 %
• Евро Ферт АД	- 24.03 %
• Феборан ЕООД	- 20.30 %
• Рея Венчърс ЕАД	- 3.72 %
• УПФ Съгласие	- 3.33 %
• Даниел Руменов Гаргов	- 3.00 %
• Неохим АД (обратно изкупени акции)	- 2.58 %
• Агроферт Интернешънъл Естаблишмънт, Лихтенщайн	- 2.00 %
• УПФ ЦКБ Сила	- 2.19 %
• Други	- 14.57 %

На 17.01.2025 г. в Неохим АД е получено писмено уведомление от Агроферт а.с., Прага, Чешка република, за това, че на 14.01.2025 г. е сключен Договор за прехвърляне на дружествени дялове, с който АГРОФЕРТ а.с. Прага, Чешка република, прехвърля на дружеството РЕЯ ВЕНЧЪРС ЕАД с ЕИК 207956483, със седалище и адрес на управление Административна сграда на Агрополихим АД, Промислена зона Девня, 100 % (сто процента) от капитала на дружеството ФЕБОРАН ЕООД, ЕИК 204359643, със седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1113, р-н Искър, ул. "Тинтява" № 13Б, ет.3, офис 3-5.

Феборан ЕООД е акционер и притежава пряко в капитала на публично дружество Неохим АД 538 902 броя акции с право на глас, с ISIN код на емисията издадени акции: BG 11NEDIAT11, което представлява 20.30% от капитала на Неохим АД.

Също така, на официалната електронна поща на Неохим АД на 17.01.2025 г. е получено Уведомление за значително дялово участие от Изпълнителния директор на Рея Венчърс ЕАД.

В полученото уведомление е посочено:

- Публично дружество, правата на глас в общото събрание, на което са обект на уведомлението – Неохим АД с ЕИК 836144932, гр. Димитровград;
- Лице, което има задължение за подаване на уведомлението – Рея Венчърс ЕАД, с ЕИК 207956483, гр. Девня;
- Основание за подаване на уведомлението – „Придобиване на акции с право на глас“;
- Акционер, притежаващ пряко 5 % или повече от правата на глас – Феборан ЕООД с ЕИК 204359643, гр. Девня;

- Датата, на която правото на глас на лицето е достигнало праговете по чл.145, ал.1 от ЗППЦК – 14.01.2025 г.;
- Права на глас на лицето, което има задължение за подаване на Уведомлението – 24.03%, които представляват 637 772 права на глас;
- Права на глас, носител на които са акции, в брой и в процент:
 - Пряко: 98 870 права на глас, които представляват 3.725 %;
 - Непряко: 538 902 права на глас, които представляват 20.303 %.

Към 31.12.2025 г. дружеството Феборан ЕООД е 100% дъщерно на Рея Венчърс ЕАД и като такива свързани лица двете дружества притежават заедно 24.02% от правата на глас в Общото събрание на акционерите на Неохим АД, а съответно Рея Венчърс ЕАД има за свой едноличен собственик Агрополихим АД, който непряко, чрез Феборан ЕООД и Рея Венчърс ЕАД, притежава същия процент - 24.02% от правата на глас в Общото събрание на акционерите на Неохим АД.

Съгласно Устава на Дружеството, приет от Общото събрание на акционерите на Неохим АД, органите на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Дружеството се управлява и представлява от Управителния съвет, който извършва своята дейност под контрола на Надзорния съвет.

Надзорният съвет се състои от 5 /пет/ лица и е в състав от следните членове:

- 1) Димчо Стайков Георгиев;
- 2) Маргарита Георгиева Димитрова;
- 3) Тошо Иванов Димов;
- 4) „Зърнени храни България“ АД, с представител Никола Пеев Мишев;
- 5) Антония Желязкова.

Управителният съвет се състои от следните членове:

- 1) Стефан Димитров Димитров;
- 2) Мирослав Димитров Димитров;
- 3) Катя Господинова Петрова;
- 4) Стефан Василев Грънчаров;

Дружеството се представлява от изпълнителните членове /изпълнителни директори/ на Управителния съвет Стефан Димитров Димитров и Мирослав Димитров Димитров, всеки един от двамата поотделно.

Одитният комитет подпомага работата на Управителния съвет, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над Неохим АД, вкл. над системата на финансово отчитане на Дружеството.

Членовете на одитния комитет са:

- Таня Димитрова Кованлъшка
- Николина Желева Делчева
- Йорданка Атанасова Николова

Към 31 декември 2025 г. общият брой на персонала в Дружеството е 632 работници и служители (31 декември 2024 г.: 620).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството включва:

- производство на неорганични и органични химически продукти;
- търговска дейност.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2021 – 2025 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2021	2022	2023	2024	2025
БВП в млн. лева	138 979	167 809	183 743	202 861	226 911
Реален растеж на БВП	7.7 %	3.9 %*	1.8%	2.4%*	3.1%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	6.6 %	14.3 %	5.0%	2.10%	5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.73	1.87	1.81	1.81	1.73
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.73	1.83	1.77	1.88	1.66
Основен лихвен процент в края на годината	0.00	1.30	3.80	2.95	1.81
Безработица (в края на годината)	4.8 %	4.7 %	4.2%	3.8%	3.2%
Кредитен рейтинг на Република България по Standard&Poors (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB+
Кредитен рейтинг на Република България по Moody's (дългосрочен)	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1
Кредитен рейтинг на Република България по Fitch (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB+

* Данни на БНБ за 2025 г. към 10 март 2026 г.

2. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. База за изготвяне на самостоятелния финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет на Неохим АД е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

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

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

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

Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2025 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО счетоводни стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС.

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

Към датата на одобрение на самостоятелния финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството, с изключение на оповестяванията, свързани с МСФО 18. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСФО 19 „Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване на информация“, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който предприятията оповестяват своите финансови отчети, с акцент върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. МСФО 18 е придружен от ограничени изменения на изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 влиза в сила от 1 януари 2027 г. На дружествата се разрешава да прилагат МСФО 18 преди тази дата. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. МСФО 18 ще засегне всички предприятия във всички отрасли. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата. Добавянето на дефинирани междинни суми в отчета за печалбата или загубата улеснява сравняването на финансовите резултати на предприятията и осигурява последователна отправна точка за анализ от страна на инвеститорите.
- изискване за оповестяване на определени от ръководството показатели за ефективност. Изискването дружествата да оповестяват информация за определените от ръководството показатели за ефективност повишава дисциплината при използването им и прозрачността при изчисляването им.
- добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията. Определянето на изисквания за това дали информацията трябва да бъде в основните финансови отчети или в пояснителните приложения и предоставянето на принципи за необходимото ниво на подробност подобрява ефективното предаване на информацията.

2.2. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Представянето на самостоятелния финансов отчет, съгласно МСФО счетоводни стандарти, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на самостоятелния финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за самостоятелния финансов отчет, са оповестени в Приложение № 2.27.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този самостоятелен финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е българският лев. Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно

се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута (монетарни отчетни обекти), се оценяват към 31 декември като се прилага заключителен обменен курс на БНБ.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в печалбата или загубата за годината, когато възникнат, като се представят нетно във “Финансови приходи/(разходи), нетно”.

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

2.5. Приходи

2.5.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи на Дружеството са от продажба на продукция.

Приходите в Дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в *договора с клиента* продукция, стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните продукция, стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

- а) има търговска същност и мотив,
- б) страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят,
- в) правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани,
- г) условията за плащане могат да бъдат идентифицирани, и
- д) съществува вероятност възнаграждението, на което Дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в самостоятелния отчет за финансовото състояние, докато: а) всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени; б) Дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не

подлежи на възстановяване); и/или в) когато договърът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните продукция, стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора) се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент* като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

2.5.2. Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга.

Ако има промяна в обхвата или цената (или и в двете) на договора тя се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това:

- а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхватът на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;
- в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което е уредено частично.

2.5.3. Основни видове приходи и отчитането им

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно Дружеството контролира продукцията, стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на продукцията

Дружеството произвежда и продава основно амониев нитрат, амоняк, амониев хидрогенкарбонат и др. При продажба контролът върху продукцията се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*.

При *продажби – национален пазар* това обичайно става с предаването на продукцията и физическото владение върху нея на клиента, когато клиентът може да се разпорежда с продадената продукция като управлява употребата ѝ и получава по същество всички останали ползи.

При *продажби в чужбина* преценката за момента, в който клиентът получава контрол върху продадената продукция се прави на базата на договорените условия на продажба по ИНКОТЕРМС.

Приходи от продажби на стоки

Дружеството продава стоки: закупени смесени торове, амоняк и др. При продажба на стоки, контролът върху стоките се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*, което обичайно е при предаването на стоките на клиента на място и клиентът може да се разпорежда с продадените стоки като управлява употребата и получава по същество всички останали ползи.

Дружеството има лиценз за търговия с природен газ (покупки и продажби). Приходите от продажби на природен газ се представят като „*други приходи от дейността, нетно*“ в *самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход*, доколкото те имат съпътстващ характер и не се третират като основна и ключово определяща за бизнеса на Дружеството дейност.

Приходи от продажби на услуги

Предоставяните от Дружеството услуги включват предоставяне на ИТ услуги и в някои случаи – транспорт като съпътстваща услуга към продажбата на продукцията.

Транспорт на продадената продукция

В някои случаи при продажба в чужбина Дружеството има ангажимент да транспортира стоката до уговорено местоназначение, като транспортът се организира от Дружеството, а стойността на транспорта се включва (калкулира) в продажната цена. В зависимост от договорените с клиента условия услугата по транспорт, може да се извършва и след като контролът върху продадената продукция е прехвърлен на клиента. До момента на прехвърляне на контрола върху продукцията, продажбата на продукцията и услугата по транспорт се отчитат като *едно задължение за изпълнение*, тъй като са част от една интегрирана стока и/или услуга.

Услугата по транспорт след прехвърляне на контрола върху продукцията се отчита като *отделно задължение за изпълнение*, тъй като транспортът може да се извърши от друг доставчик (т.е. клиентът може да се възползва от стоката с други лесно достъпни ресурси) и услугата по транспорт не модифицира и не видоизменя по никакъв начин продадената продукция. В този случай, възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право (цената на сделката), се разпределя между отделните задължения за изпълнение на база индивидуалните им продажни цени. Индивидуалната продажна цена на продадената продукция се определя съгласно действащата към датата на сделката ценова листа, а за услугата по транспорт индивидуалната продажна цена се определя на база направените транспортни разходи.

За извършване на услугата по транспорт се използват транспортни фирми - подизпълнители. Дружеството е определило, че контролира конкретните услуги, преди те да бъдат предоставени на клиента и следователно действа в качеството си на принципал, тъй като: а) носи основната отговорност, че услугите са извършени и са приемливи за клиента (т.е. Дружеството носи отговорност за изпълнението на обещанието в договора, независимо дали самото Дружество извършва услугите или ангажира доставчик на услуги - трета страна, която да ги извърши; и б) договаря цената на услугите самостоятелно и без намеса от страна на клиента.

Приходите от продажба на транспортна услуга се признават *в течение на времето*, тъй като не е необходимо извършената до момента работа да се преповтори, ако друга страна трябва да извърши оставащата част от работата и следователно клиента получава и консумира ползите едновременно с изпълнение на услугата. За измерване на напредъка по договора (етапа на завършеност) се използва *метод, свързан с вложените ресурси*. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като най-добре описва дейността на Дружеството по прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията и съответно най-точно отразява нивото на изпълнение на задълженията, доколкото между усилията на Дружеството (вложените разходи) и прехвърлянето на услугата към клиента съществува пряка връзка. Напредъкът се измерва *на базата на извършените разходи спрямо общо планираните разходи за изпълнение на договора*.

Приходите от транспорт на продадената продукция се представят към приходите от продажба на продукцията, доколкото услугите по транспорт са съпътстващи продажбата на продукцията услуги.

ИТ и други услуги

Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите от дейността на Дружеството. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на Дружеството (етап на завършеност). Приходите от ИТ услуги се представят към приходите от договори с клиенти, а останалите приходи от услуги се представят като *„други доходи от дейността, нетно“* в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, доколкото те имат повече съпътстващ характер и не се третираат като основна и ключова определяща за бизнеса на Дружеството дейност.

2.5.4. Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа. Продажните цени са определени с рамковите договори за търговците на едро и дъщерното дружество, а за останалите клиенти са определени индивидуално на база ценова листа.

При определяне на цената на сделката се взема предвид и дали има суми (възнаграждения), дължими на клиента, непарични възнаграждения, както и наличието на съществен финансов компонент. В определени случаи Дружеството събира краткосрочни аванси от клиенти. Приетата и прилагана от Дружеството ценова политика не включва форми на променливо възнаграждение. В случай, че такова е договорено, то се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи. Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните и/или получени продукти, стоки/или услуги и момента на

прехвърляне на контрола върху тези продукти, стоки и/или услуги е в рамките от 30 дни до дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в самостоятелния отчет за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Обичайно Дружеството не поема разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

2.5.5. Салда по договори с клиенти

Търговски вземания и активи по договори

Активът по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на продукцията, стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на продукцията, стоките и/или предоставянето на услугите Дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие).

Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Първоначалното оценяване, последващата оценка и обезценката на търговските вземания и активите по договор са оповестени в *Приложение № 2.13*.

Пасиви по договори

Като пасив по договор Дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят на отделен ред към *текущите и нетекущите активи и пасиви* в самостоятелния отчет за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или участват в обичайния оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в самостоятелния отчет за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 Финансови инструменти. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка.

2.6. Разходи

Разходите на Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база на 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.

Финансовите разходи се включват в печалбата или загубата за годината, когато възникнат и се състоят от лихвени разходи, свързани с получени заеми и лизингови задължения, както и такси и други преки разходи по кредити.

2.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени в самостоятелния финансов отчет по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за активи, отговарящи на условията по МСС 23 и др. Компоненти, които са придобити заедно с или към конкретни други дълготрайни материални активи, но все още не са инсталирани към тях, се капитализират към стойността на основния обект и се амортизират с неговия остатъчен полезен живот.

При изграждането на дълготрайни материални активи по стопански начин в цената на придобиване се включват всички преки разходи, свързани с ресурсите, чрез които се изграждат съответните обекти (разходи за заплати и осигуровки, материали и суровини, външни услуги и др.).

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на себестойността по МСС 16 – себестойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- сгради – 10-50 г.;
- машини, съоръжения и оборудване – 2-25 г.;
- компютри – 2-5 г.;
- транспортни средства – 3-15 г.;
- стопански инвентар – 2-15 г.

Определените срокове на полезен живот на имотите, машините и съоръженията се преглеждат в края на всяка отчетна година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира, считано от датата на промяната.

Последващи разходи

Разходите за ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с Имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръженията е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. За да се определи на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат към статията "Обезценка и отписване на нетекущи активи" в печалбата или загубата за годината. В случаите, при които в хода на прегледа за обезценка, се установи, че даден актив е възстановил стойността си, отчетената в предходни периоди загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата за годината в статия "други доходи от дейността, нетно". Увеличената вследствие на възстановяване на загуба от обезценка балансова стойност на актива не превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай че в предходни години не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив.

Печалби и загуби от продажба

Имотите, машините и съоръженията се отписват от самостоятелния отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "Имоти, машини и съоръжения" се определят чрез сравняването на възнаградението, на което Дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към „други доходи/ (загуби) от

дейността, нетно” в печалбата или загубата на лицевата страна на самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в самостоятелния финансов отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензии за ползване на програмни продукти.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в печалбата или загубата за годината.

Нематериалните активи се отписват от самостоятелния отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или да се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на „нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към „други доходи/ (загуби) от дейността, нетно” в печалбата или загубата за годината на лицевата страна на самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.9 Евросхема за търговия с емисии и единици редуцирани емисии

При първоначално придобиване разпределените квоти за парникови газове от Националния регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове по повод на фаза 4 от Европейската схема за търговия с емисии (ЕСТЕ), се признават по номинална стойност (нулева стойност).

Закупените квоти се признават при първоначално придобиване по цена на придобиване и се извършва тяхната класификация като текущи, или нетекущи в зависимост от намеренията за използване.

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на емисионните квоти е моделът на себестойността – себестойност намалена с натрупани загуби от обезценка. При използването на квотите, признатите разходи се включват в себестойността на продукцията в рамките на текущия отчетен период.

Дружеството признава задължение в самостоятелния отчет за финансовото състояние, когато нивото на емисиите на вредни газове за един период надвишава нивото на разпределените и налични квоти. Задължението се оценява по цената на придобиване на закупени квоти и се преоценява по текущи пазарни цени към датата на самостоятелния отчет за финансовото състояние, като промените в размера на задължението се признават в печалбата или загубата за годината.

Дружеството прилага метод на изписване на квотите за вредни газове на база реално потребени квоти за периода.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи участие в дъщерни дружества, са представени в самостоятелния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено.

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети Дружеството притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

На основата на горепосочените критерии Дружеството е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При наличие на обезценка, същата се отразява в печалбата или загубата за годината. Размерът на обезценката се определя като разликата между цената на придобиване на инвестициите и размера на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани към края на отчетния период. Обезценката се отчита към статията “Обезценка и отписване на нетекущи активи” на лицевата страна на самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите.

2.11. Други дългосрочни капиталови инвестиции

Другите дългосрочни капиталови инвестиции представляват акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива и се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Първоначално признаване

Първоначално капиталовите инвестиции се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията (финансовия актив).

Последващо оценяване

Притежаваните от Дружеството капиталови инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се оценяват по справедлива стойност с отразяване на ефектите в друг всеобхватен доход. Тези ефекти се прехвърлят в неразпределената печалба при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция.

2.12. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цената на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

- суровини и материали в готов вид - всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство - преките разходи за материали и труд и съответстващата част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от Дружеството база за разпределението им по продукти е количеството произведена продукция.

При изписване на материалните запаси в резултат на употреба или продажба се използва методът на средно-претеглената стойност.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.13. Търговски вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на Дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента-длъжник.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо като дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби.

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Обезценката (респ. възстановяването ѝ) на търговските вземания се начислява и отчита чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане на ред „*Възстановена/начислена обезценка на финансови активи, нетно*” на лицевата страна на самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матурирет до три месеца.

Последващо оценяване

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

За целите на изготвянето на самостоятелния отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност (за оборотни средства), се включват в оперативна дейност;
- плащанията, свързани с лизингови договори (лихви и главници), свързани с активите с право на ползване се посочват към финансова дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Дружеството за съответния период (месец).
- трайно блокираните парични средства над 3 месеца не се третираат като парични средства и еквиваленти.
- плащанията за покупка на емисионни квоти, класифицирани като текущи са включени като плащане за оперативна дейност (плащания на доставчици);

2.15. Търговски и други финансови задължения

Търговските и други текущи задължения в самостоятелния отчет за финансово състояние се представят по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените активи и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност на база сегашната им стойност при дисконтова норма, присъща за Дружеството, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективния лихвен процент.

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

В самостоятелния отчет за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в самостоятелния отчет за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.17. Лизинг

Дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг на началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

2.17.1. Лизингополучател

Дружеството прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на стартиране на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност.

За договори, които съдържат лизинг на един или повече лизингови и нелизингови компоненти, Дружеството прилага политика да разпределя възнаграждението по договори, които съдържат лизингови и нелизингови компоненти, на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

Активи с право на ползване

Дружеството признава в самостоятелния отчет за финансовото състояние актив „право на ползване“ на датата на стартиране на лизинговите договори, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на Дружеството в ролята си на лизингополучател.

Активите „право на ползване“ се представят в самостоятелния отчет за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и

корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- разходи за възстановяване, които Дружеството ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора;

Дружеството амортизира актива „право на ползване“ за по-краткият период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за полезния му живот. Амортизацията започва да се начислява от датата на стартиране на лизинга.

Сроковете на амортизация на активите с право на ползване са от 2 до 5 години.

Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване.

Активите „право на ползване“ се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи, като се прилага политика за определяне и отчитане на обезценката, аналогична на тази при имотите, машините и съоръженията (дълготрайните материални активи). Възстановимата стойност на активите „право на ползване“ е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се определят като разлика между възстановимата и балансовата стойност (когато възстановимата стойност е по-ниска от балансовата), и се представят като разходи за амортизация в печалбата или загубата за годината.

Активите „право на ползване“ се представят на отделен ред в самостоятелния отчет за финансовото състояние, а тяхната амортизация на ред „Разходи за амортизация“ в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Задължения по лизинг

Дружеството признава задължения по лизинг на датата на стартиране на лизинга, оценени по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството-лизингополучател ще ползва тази опция;

- плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на дружеството-лизингополучател;
- сумите, които Дружеството очаква да плати на лизингодателите като гаранции за остатъчна стойност.

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или проценти, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не са включени в оценката на задължението по лизинг и в актива „право на ползване“. Те се признават като текущи разходи в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват към разходите за външни услуги, в печалбата и загубата за годината.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Дружеството, който то би плащало в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива „право на ползване“, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинговите договори се представят на ред „финансови приходи/ (разходи), нетно“ в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Задълженията по лизинг се представят на отделни редове в самостоятелния отчет за финансовото състояние, съответно с дългосрочната си и краткосрочна част.

Дружеството оценява последващо задълженията по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;
- гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат и коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период.

Дружеството преоценява задълженията си по лизинг (при което извършва и кореспондиращи записвания към съответните активи с право на ползване), когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в плащанията за лизинг, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните задължения по лизинг се преизчисляват с непроменения (оригиналния) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);

- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразено като отделен лизинг, в този случай задължението по лизинг се преизчислява като се базира на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението.

2.17.2. Лизингодател

Дружеството класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или договор за финансов лизинг. Когато с договора за лизинг се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, той се класифицира като договор за финансов лизинг, всички останали договори се класифицират като договори за оперативен лизинг.

Приходите от наем от оперативните лизинги се признават на линейна база за периода на лизинговия договор и се представят към други доходи от дейността, нетно в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативния лизинг, се прибавят към балансовата стойност на основния актив и се признават като разход през срока на лизинговия договор на линейна база.

Основният актив, предмет на лизинговия договор, остава и се представя в самостоятелния отчет за финансовото състояние на Дружеството.

Когато договорът съдържа лизингов и нелизингови компоненти Дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението по договора върху всеки компонент.

2.18. Доходи за персонала

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

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 персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в печалбата или загубата за годината в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на самостоятелния финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено социално и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни приходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на Дружеството в качеството му на работодател е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски са регламентирани в Кодекса за социално осигуряване (КСО), както и в Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата на Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2024 г.: 60:40).

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

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд. Дължимите от Дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО счетоводни стандарти не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните приходи на наетите лица, с които приходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани приходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала си обезщетение в размер на брутно трудово възнаграждение на съответния служител за два месеца при прекратяване на трудовото правоотношение с него поради пенсиониране. В случай, че служителят е придобил в предприятието или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на брутно трудово възнаграждение за шест месеца. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани приходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в самостоятелния отчет за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им - в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като:

а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонала”;

б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пасиви по планове с дефинирани пенсионни приходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки самостоятелен финансов отчет, Дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните им задължения към персонала за обезщетения при прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиран в България, където функционира и самото Дружество.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството в качеството му на работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор на служители, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план (напр. за реструктуриране), да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите в случаите на доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в самостоятелния отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

Други дългосрочни доходи

Членовете на Управителния и Надзорния съвет, на които е възложено управлението на Дружеството имат право да получават, освен постоянно възнаграждение, и променливо възнаграждение. При определяне постоянното и променливо възнаграждение се взимат предвид измененията на годишна база на средния размер на възнагражденията за пълно работно време на работниците и служителите в Дружеството извън управлението му, както и обичайната практика на „Неохим“ АД за парично стимулиране на работниците и служителите, наети за осъществяване на дейността на Дружеството. Определянето и изплащането на променливо възнаграждение може да се извършва, като се вземат предвид текущото финансово състояние на Дружеството за съответното тримесечие, респективно финансова година и изпълнението на не по-малко от три от четири критерии, които са предвидени в Политиката за възнаграждения, определени на годишна база за предходната финансова (календарна) година. Разсрочената част от променливото възнаграждение се изплаща пропорционално през периода на разсрочване, който е три години, считано от месеца, следващ месеца на приемане на решението. Разсрочената част от променливото възнаграждение е 40 % от общия му размер. Дружеството признава доходи, платими 12 или повече месеци след края на периода, през който са заработени като други нетекущи задължения на база на тяхната настояща стойност към датата на самостоятелния отчет за финансовото състояние.

2.19. Акционерен капитал и резерви

Неохим АД е акционерно Дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, Дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен (законов резерв), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание на акционерите.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Обратно изкупените собствени акции са представени в самостоятелния отчет за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната цена на обратно изкупените акции е намален собственият капитал на Дружеството. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции се представят директно в собствения капитал на Дружеството в компонента “Неразпределена печалба”.

Компонент от последващи оценки на задължение по пенсионни планове с дефинирани доходи (към натрупани печалби) е формиран от последващите оценки на задълженията към персонала при пенсиониране, които по същество представляват актюерски печалби и загуби признавани веднага, в периода, в който възникват. Те се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”.

2.20. Данъци върху печалбата

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

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

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

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на самостоятелния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в самостоятелния отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (България), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на Дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (България), и то тогава и само тогава, когато Дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху дохода.

Към 31.12.2025 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка в размер на 10% (31.12.2024 г.: 10%).

2.21. Доход/(загуба) на акция

Основният доход/(загуба) на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

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

2.22. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение ще породи необходимост от изходящ поток от ресурси на Дружеството. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на самостоятелния отчет за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване и стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в печалбата или загубата за годината, където е представена и самата провизия.

2.23. Правителствено финансиране (дарение от публични институции)

Правителственото финансиране са различни форми на предоставяне на безвъзмездни средства от държавата (местни и централни органи и институции) и/или междуправителствени споразумения и организации.

Правителствено финансиране (дарение от публични институции) се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от Дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране (дарение от публични институции), свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите, или ако е нормативно определено и получено в последващ период – в него. Правителствените финансираия се признават в печалбата и загубата, на ред „Други доходи, нетно“.

Правителствено финансиране (дарение от публични институции), свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущата печалба или загуба на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно в размера на призната в разходите амортизация.

2.24. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да порождат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат само на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Дружеството е определило бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци. Този модел включва паричните средства и еквиваленти и търговските и други вземания.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани като финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти) и финансови активи по справедлива стойност през другия всеобхватен доход без рециклиране на кумулативните печалби и загуби (капиталови инструменти).

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата за годината, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват: парични средства и еквиваленти в банки и търговски вземания, вкл. от свързани предприятия.

Дружеството е направило неотменим избор да класифицира в категорията финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (капиталови инструменти) малцинствените си капиталови инвестиции, които то държи дългосрочно. Тези инструменти не се търгуват на борси и са представени в самостоятелния отчет за финансово състояние към статията „други дългосрочни капиталови инвестиции”.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от самостоятелния отчет за финансовото състояние на Дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на

продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, Дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Дружеството прилага “тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody’s, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, Дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

Финансовите обезценени активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства. При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като пасиви по амортизирана стойност. Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Получени заеми и други привлечени средства (вкл. задължения към доставчици)

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата за годината, когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в печалбата или загубата за годината.

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при по същество 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 в съответните балансови суми се признава в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.25. Оценяване по справедлива стойност

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови позиции. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

Някои от активите и пасивите на Дружеството се оценяват и представят/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчетване. Такива са на повтаряща се (ежегодна) база – финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, определени търговски и други вземания и задължения.

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

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

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

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

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

На датата на годишния финансов отчет съобразно счетоводната политика на Дружеството се прави от отговорното лице общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и се предлага за одобрение пред изпълнителния директор подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата.

2.26. Сегментно отчитане

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

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

2.27.1. Основни ценови фактори. Действащо предприятие

Самостоятелният финансов отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа за действащо предприятие. Към датата на изготвяне на този самостоятелен финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на самостоятелния финансов отчет.

При оценката на ръководството относно приложението на този принцип са взети предвид следните ключови фактори:

2.27.1.1. Влияние на цената на природния газ върху доходността и отчетените финансови резултати. Доставки на природен газ.

Ръководството на Неохим АД непрекъснато търси различни възможности за закупуване на природен газ, които включват както директни договаряния с доставчици, така и закупуване чрез лицензираната борса за търговия с природен газ (“Газов Хъб Балкан“ ЕАД) в България. С Решение №Л-560 от 28.09.2021 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране, на Неохим АД е издадена Лицензия № Л-560-15 от 28.09.2021 г. за осъществяване на дейността „търговия с природен газ“ за срок от 10 години.

Влияние на цената на природния газ

Природният газ е основна производствена суровина за Дружеството, а цената на природния газ винаги е оказвала съществено влияние върху доходността и отчетените финансови резултати на Дружеството, поради значителен дял в себестойността на продукцията. Непрекъсваемостта в доставките на природен газ и цената му са ключови за производствената дейност. През 2025 г., Дружеството отчита разходи за природен газ в размер на 164 300 хил. лв. (2024 г.: 170 427 хил. лв.), което представлява намаление в размер на 6 127 хил. лв. Намалението се дължи основно на намаление в потребеното количество, въпреки увеличението в доставната цена. В допълнение, през текущия период brutните изходящи парични потоци (с ДДС) за доставката на природен газ са в размер на 184 948 хил. лв. (2024 г.: 173 453 хил. лв.), което представлява увеличение в размер на 11 495 хил. лв. През 2025 г. средната доставна цена на природния газ, по която Дружеството е доставяло основния си производствен материал, е в размер на 71.19 лв./Мвч. (2024 г.: 60.97 лв./Мвч.), което е увеличение с 16.76%.

Ръководството на Дружеството е направило приблизителни калкулационни изчисления, които могат да бъдат обобщени в следното:

- При нарастване на цената на природния газ с 10%, влиянието върху финансовия резултат преди данъци за 2025 г. би било намаление с около 2 362 хил. лв.;
- При намаляване на цената на природния газ с 10%, влиянието върху финансовия резултат преди данъци за 2025 г. би било нарастване с около 2 362 хил. лв.

При увеличаване на доставната цена на природния газ, който е основна производствена суровина за Дружеството, се увеличава себестойността на произвежданата продукция в Неохим АД.

Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на другите суровини и материали поради несъществен им дял в себестойността на продукцията

2.27.1.2. Цена на квотите за въглеродни емисии

Въздействието на дейността на Дружеството върху климата е свързано основно с генерирането на въглеродни емисии при производството на амоняк и азотна киселина. За отделените въглеродни емисии то формира задължение за закупуване на въглеродни квоти като разлика между общо дължимите въглеродни квоти и безплатно предоставените такива.

Дружеството е изложено на ценови риск от цената на квотите за въглеродни емисии. Ръководството управлява този риск като следи ежедневно борсовата цена на квотите. Този процес се следи и управлява текущо.

Промяната във фаза 4, в сравнение с предходната фаза 3 за разпределение на безплатните квоти е, че разпределението на квоти зависи от равнището на дейност на инсталациите, а не от капацитета на същите, т.е. намаляване на производството рефлектира върху количеството на безплатните квоти. Фаза 4 (от 2021-2030 г.) е разделена на два периода от по пет години, при всеки от които отделно се разпределят безплатни квоти. Съгласно правилата за разпределяне на безплатни квоти при определени промени в нивата на активност на инсталациите в сравнение с базовата линия, която е съставена на база исторически данни, количеството безплатни квоти, отпуснати първоначално за всеки от периодите на фаза 4, подлежи на промяна. Количеството безплатни квоти за Неохим АД постепенно ще намалява във втория период от фаза 4 на Схемата за търговия с емисии, поради въвеждане в целия Европейски съюз на законодателство относно Механизма за корекция на въглеродните емисии на границите и свързаните с това коефициенти за редукия на безплатните квоти по години.

Базовата линия (2019-2023) за втория период от фаза 4 беше обект на верификация през 2025 г. За този период предстои да бъдат публикувани и нови стойности на показателя (квоти/t) за 2026—2030 г. На тази база ще бъдат отпуснати безплатни квоти за втория период 2026-2030, като за всяка година от него ще се отчита и коефициент на намаление, свързан с въвеждането на Механизма за компенсация на въглеродните емисии по границите.

Пазарните цени на квотите към 31 декември са както следва:

- 31.12.2021 г. - 79.96 EUR (156.39 BGN);
- 31.12.2022 г. – 78.70 EUR (153.92 BGN), и намаление спрямо 2021 г. с 1.58%;
- 31.12.2023 г. – 77.25 EUR (151.09 BGN), и намаление спрямо 2022 г. с 1.84%.
- 31.12.2024 г. – 70.95 EUR (138.77 BGN), и намаление спрямо 2023 г. с 8.16 %.
- 31.12.2025 г. – 85.38 EUR (166.99 BGN), нарастване спрямо 2024 г. с 20.34%

През 2025 г. Дружеството придобива 20 хил. платени квоти за въглеродни емисии при цена 166.25 лв. (85.00 евро), през 2024 г. не са закупувани квоти. Паричният поток, свързан със закупуване на квоти за 2025 г. е в размер на 6 836 хил. лв. (2024 г. - няма). През 2025 разходът за квоти за въглеродни емисии е в размер на 16 959 хил. лв. (2024 г.: няма).

2.27.1.2. Военни действия в държави от Близкия Изток

Военните действия, започнали на 28 февруари 2026 г. в Близкия изток, предизвикаха широк международен отзвук и засегнаха в различни аспекти страните в Европа. Очаква се военният конфликт да се отрази негативно и да засегне в една или друга степен всички бизнеси.

Задълбочаването на военните действия на САЩ и Израел срещу Иран, както и ответните удари на Иран по страни от Близкия изток, предизвикват значителни сътресения на финансовите пазари. Макар Дружеството да няма пряка експозиция към засегнатите страни, въздействието върху общата икономическа ситуация може да предизвика необходимост от преразглеждане на някои заложи допускания и преценки. Същевременно, инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини, се очаква допълнително да го усилят.

Покачване на покупните цени на стоките и услугите, породено най-вече от повишаването на цените на петролните продукти, се очаква да доведе до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната. Стратегията на Дружеството е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната, като е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на изискванията на потребителите. Въпреки усилията на ръководството за идентифициране на очакваните преки и непреки ефекти от военните действия и инфлационния натиск върху дейността на Дружеството и съответното им адресиране, динамичното развитие на макроикономическата и политическа обстановка затрудняват тяхната надеждна оценка и биха могли да предизвикат съществени корекции на балансовата стойност на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година.

Ефектите и икономическите последици от военните действия на САЩ, Израел и Иран не могат да бъдат изцяло оценени на този етап, но се очаква да окажат потенциално сериозно въздействие върху световната икономика, особено върху пазарите на нефт, газ и торове.

2.27.2. Изчисление на очаквани кредитни загуби за търговски вземания и парични средства и еквиваленти.

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (търговски вземания и парични средства и еквиваленти) е област, която изисква използването на сложни 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 важни 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 корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

За търговските вземания, включително от свързани лица

Дружеството използва матрици за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските вземания. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за групи от различни клиентски сегменти (портфейли), които имат сходни модели на загуба (тип клиент като сектор).

Всяка матрицата за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на Дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни поне за три години спрямо датата на самостоятелния финансов отчет. Допълнително матрицата се калибрира така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Например, ако се очаква дадени прогнозни икономически условия да се влошат или подобрят през следващата година, което може да доведе до корелационно увеличение на просрочията в даден клиент, историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна дата наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка. Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на Дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват спрямо действителната несъбираемост в бъдеще.

За паричните средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти в банки, Дружеството прилага общия „триетапен” подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody’s, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD (вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, Дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват по формула за изчисление на очакваните кредитни загуби, като се вземат предвид наличие на гарантирани и/или обезпечени суми по съответните банкови сметки.

Ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че паричните средства съдържат несъществена очаквана кредитна загуба и е приело да не я осчетоводява в самостоятелния финансов отчет.

2.27.3. Признание и оценка на провизии*Квоти за емисии на парникови газове*

В края на всеки отчетен период, Дружеството отчита емитирани количества квоти за емисии на парникови газове. В случай на реализиран недостиг на квоти, Дружеството признава провизия за настоящото му задължение за предаване на верифицираните квоти. Провизията се остойностява като

количеството на недостига (разлика между безплатно отпуснатите квоти, наличните закупени от Дружеството и реално емитираните газове за докладвания период) на квоти, установено чрез специален формуляр – Докладване на годишните емисии, се оценяват по текущи пазарни цени към датата на самостоятелния отчет за финансовото състояние, а промените в размера на задължението се признават в печалбата или загубата за годината.

Депа за производствени отпадъци

Дружеството признава провизия за закриване на депа за производствени отпадъци и рекултивиране на терена, когато едновременно са налице:

- правно задължение по силата на §4, ал.1 от преходните и заключителни разпоредби към Наредба №6 от 27.08.2013 г. и на чл.14 от Директива 1999/31/ЕС за преустановяване на експлоатацията, закриване и/или привеждане на съществуващите депа за отпадъци и
- план за привеждане на депата в съответствие с нормативните изисквания, одобрен като видове дейности, срокове и прогнозируеми стойности от МОСВ, съгласно изискванията на посочената по-горе наредба.

За определяне на размера на провизията Дружеството назначава лицензирани експерти-еколози, които изготвят прогнозна оценка на разходите по видове дейности, необходими за изпълнение на задължението и издават специален доклад и план-сметка. Сумите, които се очаква, че ще бъдат усвоявани за срок, по-дълъг от една година, се дисконтират. Дисконтовият процент е ефективния годишен лихвен процент по кредити в левове, различни от овърдрафт за сектор нефинансови предприятия, над пет години публикувано на сайта на БНБ (Приложение №27).

2.27.4. Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година Дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, за които е преценено, че съществува голяма вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, същите се обезценяват до нетна реализируема стойност. В резултат на извършения годишен преглед не се установи индикация за начисляване на обезценка.

2.27.5. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на задълженията 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 (Приложение №29).

2.27.6. Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Ръководството прави анализ и оценка за наличие на индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема или преустановяване дейността на Дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите са направени през призмата на неговите планове и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните дружества, вкл. търговски и производствен опит, осигуряване на позиции на чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

За целта се разработват варианти на прогнози, чрез които се отчитат различните предположения за рискове, несигурности и вероятности за бъдещата реализация на паричните потоци и доходи от тези инвестиции. Всеки от вариантите се анализират внимателно от ръководството и резултатите от тях се претеглят при изчислението на възстановимата стойност на съответната инвестиция.

2.27.7. Обезценка на нефинансови активи

В края на всяка финансова година Дружеството извършва преглед за обезценка на нефинансовите активи. При прегледа се вземат под внимание фактори свързани с: плановете за използване на съответните активи, физическото им състояние и годност за употреба, влияние на нормативни изисквания, негативно влияние на промени в стопанската среда и други фактори. В резултат на този преглед ръководството преценява дали са налице условия за обезценка и при установяване на такива условия Дружеството отчита разход за обезценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи в печалбата или загубата за годината.

2.27.8. Признаване на данъчни активи

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на Дружеството е оценявана вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите да генерират в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби.

Не са признати активи по отсрочени данъци свързани с обезценка на инвестиции и вземания от дъщерно дружество, тъй като ръководството е преценило, че не съществува вероятност временната разлика да се прояви в предвидимо бъдеще (Приложение №18). През 2025 година няма направени обезценки на инвестиции и вземания от дъщерното дружество.

2.27.9. Лизингови договори

При идентифициране и класифициране на лизинг или на лизингов елемент в даден договор, ръководството на Дружеството прави редица важни преценки.

- налице ли е договор за лизинг, в т.ч. дали договорът съдържа идентифициран актив и дали по силата на него се прехвърля правото на контрол над използвания актив за съответния срок на договора;
- определяне срока на лизинга
- определяне на диференциалния лихвен процент по договорите за лизинг.

Ръководството е направило анализ на сключените наемни договори и е определило, че са налице 14 договора, които съдържат лизинг, както и, че по тях се прехвърля правото на контрол над използвания идентифициран актив за съответния срок на договора. Идентифицираните активи по тези договори са:

- нает офис;
- нает магазин;

- нает паркинг;
- наети вагони;
- наети автомобили – седем договора за наем на леки автомобили;
- телескопичен товарач телехендлер.

При определяне на срока на лизинга ръководството е взело предвид неотменимия период на лизинга, заедно с периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване, ако е сигурно, че тя ще бъде упражнена, както и периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване, ако е достатъчно сигурно, че тя ще бъде упражнена. По отношение на тези опции и вероятността за тяхното упражняване или не, ръководството е взело предвид редица фактори като: важността на наетия актив за дейността на Дружеството, разходи, които биха били свързани с прекратяване на договора и определяне на нов актив за нуждите на предприятието, опита до момента с тези активи и с наемодателите и други подобни.

За три от договорите за лизинг (офис, магазин, паркинг) Дружеството е определило, че срокът им е договореният в договора срок – 5 г., доколкото: не е договорена опция за удължаване, налице са възможности за предсрочно прекратяване на договора при неплащане, по взаимно съгласие или др. под., но ръководството преценява, че на този етап не планира предсрочно прекратяване. За два от договорите (вагони) лизинговият срок е преценен от ръководството като двегодишен на база минал опит.

Относно договорите за лизинг на автомобили лизинговият срок е определен на база срокът, посочен в договорите – 60 месеца, като в договорите не е предвидена опция за удължаване.

При настъпване на важно събитие, или съществено изменение в обстоятелствата, които са под контрола на Дружеството и засягат сигурността в упражняването на опциите за удължаване/прекратяване, то прави повторна оценка на срока на договора.

Ръководството е приело за диференциален лихвен процент за договорите за лизинг, лихвен процент определен на база анализа на лихвените условия по получени от Дружеството дългосрочни банкови заеми със срок и условия, близки до тези при договорите за лизинг.

Към датата на всеки отчет ръководството на Дружеството извършва преглед за обезценка на активите с право на ползване. Ако са налице индикатори, че възстановимата стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

Приходите от договори с клиенти включват:

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажби на продукцията извън страната	178 398	133 611
Продажби на продукцията - национален пазар	166 973	135 160
Приходи от продажби на стоки	9 468	1 663
Приходи от продажби на услуги	1	11
	354 840	270 445

Всички приходи от продажби се признават в определен момент.

<i>Продажби на продукцията извън страната</i>	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Амониев нитрат - ЕО тор	158 119	100 622
Амоняк	13 931	27 328
Амониев хидрогенкарбонат	4 980	4 626
Амонячна вода	1 156	1 010
Азотна киселина	212	25
	178 398	133 611

<i>Продажби на продукцията - национален пазар</i>	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Амониев нитрат – ЕО тор	155 938	129 617
Амоняк	9 136	4 295
Амонячна вода	826	449
Азотна киселина	649	387
Амониев хидрогенкарбонат	416	396
Други	8	16
	166 973	135 160

Разпределението на продажбите на продукцията по пазари е както следва:

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Европа (в т.ч. Турция)	176 684	123 608
България	166 973	135 160
Азия	1 714	10 003
	345 371	268 771

Информация за основни клиенти

Общите приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги с най – големите клиенти на Дружеството са както следва:

Клиент	2025 хил. лв.	2024 хил. лв.
Клиент 1	24 833	21 480
Клиент 2	20 299	-
Клиент 3	17 637	-
Клиент 4	15 417	3 804
Клиент 5	12 166	16 592
Клиент 6	11 786	3 943
Клиент 7	10 817	9 766
Клиент 8	8 413	-
Клиент 9	8 177	-
Клиент 10	7 744	-
Клиент 11	7 397	-
Клиент 12	2 347	14 582
Клиент 13	-	127 909

Салда по договори с клиенти

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Вземания по договори с клиенти – трети лица, нетно от обезценка (Приложение №22)	4 792	15
Вземания по договори с клиенти – свързани лица, нетно от обезценка (Приложение №21)	1 841	855
Пасиви по договори с клиенти - свързани лица (Приложение №33)	7 593	-
Пасиви по договори с клиенти – трети лица (Приложение №30)	17 203	6 019

Пасивите по договори с клиенти – свързани лица и трети лица, включват авансово получени плащания от клиенти във връзка с продажби на продукцията.

Изменението на пасивите по договори с клиенти – трети лица през 2025 г. е както следва:

Пасиви по договори с клиенти – трети лица	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари (Приложение №30)	6 019	2 112
Отчетени приходи, които са били признати като пасив по договор	(6 019)	(2 112)
Получени плащания от клиенти (без тези признати като приходи през периода)	9 610	6 019
Салдо на 31 декември	9 610	6 019
Пасиви по договори с клиенти – свързани лица	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо на 1 януари (Приложение №33)	-	931
Отчетени приходи, които са били признати като пасив по договор	-	(931)
Получени плащания от клиенти (без тези признати като приходи през периода)	7 593	-
Салдо на 31 декември	7 593	-

Приходите от продажба на стоки са в размер на 9 468 лв. и са основно от продажби на торове, амоняк и др. (2024 г.: 1 663 хил. лв. – торове и др.).

Приходите от продажба на услуги в размер на 1 хил. лв. представляват предоставени ИТ услуги (2024 г.: 11 хил. лв.).

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на материали	411	818
Отчетна стойност на продадени материали	(235)	(365)
Печалба от продажба на материали	176	453
Приходи от продажба на природен газ	1 955	471
Отчетна стойност на продажения природен газ	(2 078)	(543)
Загуба от продажба на природен газ	(123)	(72)
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	21	47
Правителствени финансираня	1 148	2 769
Осигуряване на транспорт	782	26
Приходи от наеми	357	304
Приходи от глоби и неустойки	349	14
Приходи от ликвидация на ДМА	117	358
Достъп и преминаване, релсов път	95	664
Трудова медицина	64	50

Излишъци на активи	60	87
Промислени услуги	36	33
Отписани задължения	18	257
Получени застрахователни обезщетения	2	50
Обърната провизия	-	227
Обърната обезценка на материални запаси	-	2 952
Възстановена обезценка на имоти, машини и съоръжения	-	171
Други	80	292
	3 182	8 682

Приходите от правителствени финансираня 1,148 хил. лв. включват:

- Финансиране по „Програма за компенсиране на небитови крайни потребители на електрическа енергия“ – 1 144 хил. лв. (2024 г.: 2 765 хил. лв.). Програмата е одобрена от правителството на страната, във връзка със скока на цените на енергията.
- Финансиране по оперативни програми за обекти, свързани с енергийната ефективност на Дружеството в размер на 4 хил. лв. (2024 г.: 4 хил. лв.).

Печалбата от продажба на материали включва:	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Метален скрап	139	442
Амоняк	18	-
Масло отработено	6	-
Други	13	11
	176	453

Приходи от продажба на природен газ

В хода на текущата оперативна дейност, Дружеството извършва покупки и продажби на природен газ, за което има издаден лиценз от Комисия за енергийно и водно регулиране. Тези сделки имат съпътстващ характер и не се третираат като основна и ключово определяща за бизнеса на Дружеството дейност.

Лизингодател

Дружеството има сключени договори за наем като лизингодател за отдаване под наем на помещения, апартаменти и инвентар. Договорите са с остатъчен срок от 1 до 7 години, като очакваните постъпления по договори за наем, по които Дружеството е лизингодател са както следва:

31 декември 2025	до 1 г.	2-3 г.	4-5 г.	Общо
Очаквани постъпления	177	216	202	595

31 декември 2024	до 1 г.	2-3 г.	4-5 г.	Общо
Очаквани постъпления	344	197	166	707

5. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

<i>Разходите за материали</i> включват:	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Основни суровини и материали	235 553	182 378
Горива и енергия	18 648	18 397
Резервни части	1 011	1 024
Спомагателни материали	916	1 255
Други материали	556	501
	256 684	203 555

<i>Основните суровини и материали</i> включват:	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Природен газ	164 300	170 427
Амоняк	60 172	1 673
Амбалаж	4 658	4 454
Органична антисбиваща добавка	1 801	1 795
Магнезит	1 429	1 451
Благородни метали	1 364	1 288
Натриева основа	580	534
Течен CO ₂	382	-
Сярна киселина	287	245
Вар негасена	109	133
Магнезиев карбонат	92	93
Антипенител	30	43
Катализатори	3	6
Абсорбент за почистване на газове от CO ₂	-	107
Други суровини и материали	346	129
	235 553	182 378

Разходите за природен газ през отчетната година намаляват спрямо предходната с 6 127 хил. лв., което е свързано основно с намаление на количествата потребен газ – 29 744 хил. лв. и увеличение на цената на природния газ – 23 617 хил. лв.

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Транспорт	12 554	6 728
Ремонт на ДМА	4 547	4 823
Обработка на товари	3 597	3 195
Охрана	1 788	1 671
Застраховки	1 484	1 414
Пожарна безопасност	1 077	1 057
Данъци и такси	593	630
Почистване и озеленяване	564	502
Абонаментно обслужване и технически контрол	546	563
Спедиторски услуги	384	31
Комуникация	290	579
Консултантски услуги	240	302
Оползотворяване/обезвреждане на отпадъци	71	51
Граждански договори и хонорари	50	103
Банкови такси	40	73
Реклами	24	11
Курсове квалификация	20	30
Лизинг	13	17
Стоков контрол	2	45
Други услуги	352	299
	28 236	22 124

Възнаграждението за независим финансов одит за 2025 г. е в размер на 152 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита.

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения в т.ч.:	24 684	21 851
<i>Текущи възнаграждения</i>	24 402	21 851
<i>Начислени суми за неизползван платен отпуск</i>	282	-
Социални осигуровки	5 022	4 546
Предоставена храна на персонала	2 580	1 785
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала	472	480
	32 758	28 662

8. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ СТОКИ

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Амоняк	4 709	-
Смесени торове	2 253	61
Урея	1 438	620
Моноамониев фосфат	145	-
Калциев амониев нитрат	110	-
Троен суперфосфат	101	31
Диамониев фосфат	95	-
Амониев сулфат	43	872
Други	6	3
	8 900	1 587

9. ВЪЗСТАНОВЕНА / (РАЗХОДИ ЗА) ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НЕТНО

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възстановена обезценка на търговски вземания от свързани лица	382	149
Възстановена обезценка на съдебни вземания	8 092	-
Обезценка на съдебни вземания	-	(7 159)
Начислени кредитни загуби по търговски вземания от трети лица	(93)	(3)
Възстановена обезценка на търговски вземания от трети лица	20	1
	8 401	(7 012)

Възстановената обезценка на съдебни вземания (т.е. признат приход) в размер на 8 092 хил. лв. е свързана със спечелено съдебно дело по вземане от Булгаргаз ЕАД (Приложение №23).

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за въглеродни емисии, в т.ч.	16 959	-
<i>Провизия за въглеродни емисии</i>	8 211	-
<i>Текущ разход за въглеродни емисии</i>	8 026	-
<i>Ценова разлика при покупка на въглеродни емисии</i>	722	-
Изплатени обезщетения	270	-
Начислени суми свързани с провизии (Приложение № 27)	248	-
Възнаграждение на член на НС – юридическо лице	180	180
Командировки	89	79
Липса и брак на материали и продукция	42	58
Непризнат данъчен кредит по ДДС	12	18
Глоби и санкции	12	4
Представителни мероприятия	8	7
Бракувани имоти, машини и съоръжения	3	74
Други	6	60
	17 829	480

Разходи за въглеродни емисии

При осъществяване на дейността си Дружеството генерира въглеродни емисии. Към 31.12.2025 г. цената на емисионните квоти е 85.38 EUR (166.99 BGN), а към 31.12.2024 г. 70.95 EUR (138.77 BGN).

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ (РАЗХОДИ), НЕТНО

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	583	250
Приходи от курсови разлики, нетно	-	39
Приходи от лихви за просрочено вземане	5 085	-
Финансови приходи	5 668	289
Разходи от курсови разлики, нетно	(656)	-
Разходи за лихви на активи с право на ползване	(59)	(86)
Финансови разходи	(715)	(86)
	4 953	203

12. (РАЗХОД ЗА)/ПРИХОД ОТ ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

<i>Равнение на (разхода за)/прихода от данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</i>	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Печалба/ (загуба) преди данък върху печалбата</i>	<u>9 599</u>	<u>(4 288)</u>
Очакван (разход за)/ приход от данък върху печалбата - 10% (2024 г.:10%)	(960)	429
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(44)	(8)
Приспадане на данъчни загуби от минали периоди	1 004	421
<i>Текущ разход за данък</i>	-	-
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи от възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>(1 004)</u>	<u>421</u>
Общо (разход за)/ приход от данък върху печалбата	<u>(1 004)</u>	<u>421</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>10.46%</u>	<u>9.81%</u>

Друг всеобхватен доход

Компонентите на друг всеобхватен доход включват само такива, които няма да бъдат рекласифицирани към печалбата/загубата – ефектите от последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи. Не е отчетен данъчен ефект, доколкото съгласно действащото законодателство данъчен ефект възниква само за сумите, които ефективно се отчитат през финансовия резултат.

13. ДОХОД/ (ЗАГУБА) НА АКЦИЯ

	2025	2024
Средно претеглен брой акции, на база дни (брой)	2 585 964	2 585 964
Печалба/ (загуба) за годината (хил. лв.)	8 595	(3 867)
Доход/ (загуба) на акция (лева)	3.32	(1.50)

14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машини, съоръжения и оборудване</i>		<i>Транспортни средства</i>		<i>Други</i>		<i>Разходи за придобиване и аванси</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Отчетна стойност</i>												
Салдо на 1 януари	24 100	24 100	190 467	188 332	11 439	10 185	1 227	1 179	6 554	3 083	233 787	226 879
Придобити	-	-	-	-	1 752	1 141	-	-	6 188	7 512	7 940	8 653
Отписани	-	-	(504)	(1 844)	(130)	(1)	(9)	(14)	-	-	(643)	(1 859)
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	-	-	114	-	-	-	-	-	114
Трансфер от разходи за придобиване	-	-	6 460	3 979	-	-	52	62	(6 512)	(4 041)	-	-
Салдо на 31 декември	24 100	24 100	196 423	190 467	13 061	11 439	1 270	1 227	6 230	6 554	241 084	233 787
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>												
Салдо на 1 януари	14 971	14 544	158 196	152 858	9 887	9 230	1 124	1 107	-	-	184 178	177 739
Начислена амортизация за годината	593	598	7 172	7 107	710	544	51	31	-	-	8 526	8 280
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	-	-	114	-	-	-	-	-	114
Отписана обезценка	-	(171)	(25)	(749)	-	-	-	-	-	-	(25)	(920)
Отписана амортизация	-	-	(475)	(1 020)	(130)	(1)	(9)	(14)	-	-	(614)	(1 035)
Салдо на 31 декември	15 564	14 971	164 868	158 196	10 467	9 887	1 166	1 124	-	-	192 065	184 178
<i>Балансова стойност на 1 януари</i>	9 129	9 556	32 271	35 474	1 552	955	103	72	6 554	3 083	49 609	49 140
<i>Балансова стойност на 31 декември</i>	8 536	9 129	31 555	32 271	2 594	1 552	104	103	6 230	6 554	49 019	49 609

Към 31 декември 2025 г. имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи с балансова стойност 3 630 хил. лв. (31 декември 2024: 3 630 хил. лв.) и сгради с балансова стойност 4 906 хил. лв. (31 декември 2024: 5 499 хил. лв.).

Към 31 декември 2025 в състава на имотите, машините и съоръженията са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в стопанската дейност с отчетна стойност 99 794 хил. лв. (31 декември 2024: 94 748 хил. лв.).

Към 31 декември 2025 има учредена договорна ипотека на недвижими имоти с балансова стойност 3 705 хил. лв. (31 декември 2024: 3 860 хил. лв.) и залог на машини и съоръжения с балансова стойност 4 235 хил. лв. (31 декември 2024: 5 018 хил. лв.) като обезпечение по ползвани банкови кредити (Приложение № 34).

Към 31 декември 2025 разходите за придобиване на дълготрайни активи включват предоставени аванси на доставчици в размер на 1 612 хил. лв. (31 декември 2024: 132 хил. лв.), машини и съоръжения на склад – 3 798 хил. лв. (31 декември 2024: 3 585 хил. лв.) и открити проекти за 820 хил. лв. (31 декември 2024: 2 837 хил. лв.).

Откритите проекти са както следва:	<i>31.12.2025</i> <i>хил. лв.</i>	<i>31.12.2024</i> <i>хил. лв.</i>
Разделителна система за автоматично управление	359	359
Подмяна и автоматизация на възел в конт. апарати P12-1, P12-2	318	-
Изработка на проект за ремонт на подкранов път пл. Казичене	30	30
Изработка на проект за ремонт на подкранов път склад Троен суперфосфат	19	19
Подгревател на технологичен природен газ в конвективна зона на Първичен реформинг в цех Амоняк	-	2 250
Други обекти	94	179
	820	2 837

15. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

Дружеството има неотменими ангажименти по лизингови договори и признава активи с право на ползване:

	<i>Недвижими имоти</i>	<i>Транспортни средства</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2024	519	3 117	3 636
Придобити	438	2 603	3 041
Отписани	-	(2 409)	(2 409)
Трансфер към имоти, машини и съоръжения	-	(114)	(114)
Салдо на 31 декември 2024	957	3 197	4 154
Придобити	-	196	196
Отписани	(35)	-	(35)
Салдо на 31 декември 2025	922	3 393	4 315
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2024	453	2 219	2 672
Начислена амортизация за годината	89	867	956
Отписана амортизация	-	(2 409)	(2 409)
Трансфер към имоти, машини и съоръжения	-	(114)	(114)
Салдо на 31 декември 2024	542	563	1 105
Начислена амортизация за годината	85	1 088	1 173
Отписана амортизация	(21)	-	(21)
Салдо на 31 декември 2025	606	1 651	2 257
Балансова стойност на 31 декември 2024	415	2 634	3 049
Балансова стойност на 31 декември 2025	316	1 742	2 058

Лизингови дейности на дружеството

Дружеството наема недвижими имоти (офис, магазин и паркинг) и транспортни средства (автомобили и релсови превозни средства). Лизинговите активи не могат да бъдат използвани като обезпечения по други договори.

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Софтуери и лицензия</i> <i>хил. лв.</i>
<i>Отчетна стойност</i>	
<i>Салдо на 1 януари 2024 г</i>	<u>1 199</u>
Придобити	10
Салдо на 31 декември 2024	<u>1 209</u>
Придобити	13
Салдо на 31 декември 2025	<u>1 222</u>
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>	
<i>Салдо на 1 януари 2024 г</i>	<u>977</u>
Начислена амортизация за годината	34
Салдо на 31 декември 2024	<u>1 011</u>
Начислена амортизация	25
Салдо на 31 декември 2025	<u>1 036</u>
<i>Балансова стойност към 31 декември 2024</i>	<u><u>198</u></u>
<i>Балансова стойност към 31 декември 2025</i>	<u><u>186</u></u>

17. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

<i>Име на дружеството</i>	<i>Местонахождение на регистрация</i>	<i>Балансова</i>	<i>% на</i>	<i>Балансова</i>	<i>% на</i>
		<i>стойност</i>	<i>участие</i>	<i>стойност</i>	<i>участие</i>
		<u>31.12.2025</u>		<u>31.12.2024</u>	
		<i>хил. лв.</i>		<i>хил. лв.</i>	
Неохим Таръм ООД	Турция	83	99.92	83	99.92
Неохим Протект ЕООД	България	5	100	5	100
		<u>88</u>		<u>88</u>	

- Неохим Таръм ООД, гр. Одрин - Турция - внос, износ и вътрешна търговия на всички видове химически торове. Дружеството е учредено от Неохим АД на 15 октомври 2012 г. В него на 17 септември 2018 г. г. се влива Неохим Гюбре ООД.
- Неохим Протект ЕООД, гр. Димитровград - охрана на имуществото на юридически лица, сгради, помещения и стопански офиси, охрана на физически лица и тяхното имущество и други. Дружеството е учредено от Неохим АД на 24 април 2002 г.

18. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в самостоятелния отчет за финансовото състояние:

	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>	<i>Временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Имоти, машини и оборудване	24 208	2 421	24 951	2 495
Обезценка на нематериални активи	148	15	148	15
Данъчна загуба за пренасяне	9 085	908	19 949	1 995
Обезценка на предоставени аванси за доставки	-	-	8 092	809
Обезценка на материални запаси	2 626	263	2 643	264
Провизия за рекултивация на депа за отпадъци	1 204	121	960	96
Начисления за задължения към персонала при пенсиониране	761	76	959	96
Начисления за неизползван платен отпуск	974	97	612	61
Начисления за неизплатени доходи на физически лица	921	92	573	58
Провизии за кредитни загуби	209	21	230	23
Провизия за емисии (квоти за парникови газове)	8 933	893	-	-
Активи право на ползване	15	2	8	1
Общо активи по отсрочени данъци	49 084	4 909	59 125	5 913

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на 1 януари 2025</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31 декември 2025</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Имоти, машини и оборудване	2 495	(74)	2 421
Обезценка на Нематериални активи	15	-	15
Данъчна загуба за пренасяне	1 995	(1 087)	908
Обезценка на предоставени аванси за доставки	809	(809)	-
Обезценка на материални запаси	264	(1)	263
Провизия за рекултивация на депа за отпадъци	96	25	121
Начисления за задължения към персонала при пенсиониране	96	(20)	76
Начисления за неизползван платен отпуск	61	36	97
Начисления за неизплатени доходи на физически лица	58	34	92

Провизии за кредитни загуби	23	(2)	21
Провизия за емисии (квоти за парникови газове)	-	893	893
Активи право на ползване	1	1	2
Общо данъчни активи	5 913	(1 004)	4 909

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на 1 януари 2024 хил. лв.</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината хил. лв.</i>	<i>Салдо на 31 декември 2024 хил. лв.</i>
Имоти, машини и оборудване	1,739	756	2,495
Обезценка на нематериални активи	15	-	15
Данъчна загуба за пренасяне	2,567	(572)	1,995
Обезценка на предоставени аванси за доставки	93	716	809
Обезценка на материални запаси	679	(415)	264
Провизия за рекултивация на депа за отпадъци	119	(23)	96
Начисления за задължения към персонала при пенсиониране	83	13	96
Начисления за неизползван платен отпуск	58	3	61
Начисления за неизплатени доходи на физически лица	56	2	58
Провизии за кредитни загуби	82	(59)	23
Активи с право на ползване	1	-	1
Общо данъчни активи	5 492	421	5 913

Не са признати активи по отсрочени данъци върху:

	<i>Временна разлика 31.12.2025 хил. лв.</i>	<i>Данък 31.12.2025 хил. лв.</i>	<i>Временна разлика 31.12.2024 хил. лв.</i>	<i>Данък 31.12.2024 хил. лв.</i>
Обезценка на инвестиции в и вземания от дъщерно дружество	(18 386)	1 839	(18 386)	1 839
Общо	(18 386)	1 839	(18 386)	1 839

19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Материали	24 539	21 467
Готова продукция	6 685	25 490
Незавършено производство	12 018	2 881
Стоки	1 459	24
	44 701	49 862
<i>Материалите</i> включват:	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Благородни метали	11 775	9 734
Резервни части и лагери	4 710	4 425
Спомагателни материали	3 651	3 697
Амбалажни материали	2 065	1 745
Основни материали	1 951	1 468
Други материали	387	398
	24 539	21 467
<i>Готова продукция</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Амониев нитрат – ЕО тор	6 219	25 204
Амониев хидрогенкарбонат	434	275
Амонячна вода	29	9
Други	3	2
	6 685	25 490
<i>Незавършено производство</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Амоняк	10 783	2 021
Азотна киселина	618	408
Амониев нитрат – плав	189	45
Други	428	407
	12 018	2 881

<i>Стоки</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Смесени торове	1 354	16
Урея	43	-
Амониев сулфат	-	3
Други	62	5
	1 459	24

При направения преглед на материалните запаси към 31 декември 2025 г. не се установи необходимост от начисляване или възстановяване на предишни обезценки свързани с материалните запаси. През 2024 година беше възстановена обезценка в размер на 2 952 хил. лв.

Към 31 декември 2025 г. има учредени залози като обезпечение по ползвани банкови кредити върху следните материални запаси:

- Благородни метали – 11 775 хил. лв. (31 декември 2024: 9 734 хил. лв.);
- Готова продукция (амониев нитрат) – 6 219 хил. лв. (31 декември 2024: 13 554 хил. лв.);
- Незавършено производство (амоняк) – 4 462 хил. лв. (31 декември 2024: 2 021 хил. лв.).

20. ЕМИСИИ ПАРНИКОВИ ГАЗОВЕ

Стойността на наличните квоти за въглеродни емисии към 31 декември 2025 г. е 8 026 хил. лв. (31 декември 2024 г.: – 4 701 хил. лв.). Към 31 декември 2025 наличните безплатни квоти са 502 хил. бр. и 48 хил. броя платени квоти (31 декември.2024: налични 659 хил. бр. безплатни квоти и 28 хил. броя платени квоти).

21. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по продажби във валута	2 416	3 345
Провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби на вземания във валута	(2 108)	(2 490)
Вземания по продажби в лева	1 533	-
	1 841	855

Вземанията от свързани лица са по балансова стойност в евро 157 хил. евро – 308 хил. лв. и в лева 1 533 хил. лв. (31 декември 2024: са по балансова стойност в евро 437 хил. евро – 855 хил. лв. и в лева - няма).

Дружеството е определило обичаен период за плащане на вземанията от дъщерни дружества до 270 дни, а с другите свързани лица до 20 дни.

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) търговските вземания от свързани лица е както следва:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
до 30 дни	1 723	443
от 31 до 90 дни	118	412
	<u>1 841</u>	<u>855</u>

Възрастовата структура на просрочените търговски вземания от свързани лица е както следва:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
над 365 дни	2 109	2 490
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(2 109)	(2 490)
	<u>-</u>	<u>-</u>

Моделът за обезценка по МСФО 9 е базиран на признаване на провизии за обезценка на база на „очаквани кредитни загуби“.

В таблицата по-долу са представени обобщени данни за натрупаните очаквани кредитни загуби в коректива (провизията) за обезценка по вземания от свързани лица.

31 декември 2025 г.	Редовни	Просрочени над 1 година	Общо хил. лв.
Очакван среден процент на кредитни загуби	0.00%	100.00%	53.39%
Вземания по договори с клиенти (брутна балансова стойност)	1 841	2 109	3 950
Очаквана кредитна загуба	-	(2 109)	(2 109)

31 декември 2024 г.	Редовни	Просрочени над 1 година	Общо хил. лв.
Очакван среден процент на кредитни загуби	0.00%	100.00%	74.44%
Вземания по договори с клиенти (брутна балансова стойност)	855	2 490	3 345
Очаквана кредитна загуба	-	(2 490)	(2 490)

<i>Движение на коректива (провизията)</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Начално салдо на коректива за очаквани кредитни загуби към 1 януари	2 490	2 341
(Намаление)/ увеличение на коректива за очаквани кредитни загуби, признато в печалбата или загубата през годината	(382)	149
Салдо в края на годината	2 108	2 490

22. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	1 851	159
Провизия за обезценка на очаквани кредитни загуби на вземания от клиенти в чужбина	(11)	(148)
Вземания по продажби от клиенти в страната	2 989	181
Провизия за обезценка на очаквани кредитни загуби на вземания от клиенти в страната	(93)	(4)
Общо финансови активи	4 736	188
Предоставени аванси за доставка от страната	3 608	2 756
Предоставени аванси за доставка от чужбина	10 541	178
Обезценка на предоставени аванси за доставка от чужбина	(106)	(106)
Общо нефинансови активи	14 043	2 828
	18 779	3 016

Търговските вземания от клиенти по видове валути са както следва:

- в лева – 2 896 хил. лв. (31 декември 2024: 177 хил. лв.);
- в евро – 1 840 хил. лв. (941 хил. евро) (31 декември 2024: 11 хил. лв. (5 хил. евро));

Обичайно Дружеството договаря с клиентите изцяло или частично авансово плащане, а в случаите без авансово плащане е определен кредитен период до 90 дни.

Възрасовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания по продажби е както следва:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
до 30 дни	2 304	92
от 91 до 180 дни	2 481	-
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(93)	-
	4 692	92

Възрастовата структура на просрочените търговски вземания е както следва:

до 30 дни	38	-
от 31 до 90 дни	6	100
над 365 дни	11	148
Провизия за обезценка за кредитни загуби	(11)	(152)
	<u>44</u>	<u>96</u>

Моделът за обезценка по МСФО 9 е базиран на признаване на провизии за обезценка на база на „очаквани кредитни загуби“.

В таблицата по-долу са представени обобщени данни за натрупаните очаквани кредитни загуби в коректива (провизията) за обезценка на вземания по продажби от клиенти към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г.

31 декември 2025 г.	Редовни	Просрочени 1 до 30 дни	Просрочени 31 до 90 дни	Просрочени над 1 год.	Общо хил. лв.
Очакван среден процент на кредитни загуби	1.94%	-	0.00%	100.00%	2.15%
Вземания по договори с клиенти (брутна балансова стойност)	4 785	38	6	11	4 840
Очаквана кредитна загуба	(93)	-	-	(11)	(104)

31 декември 2024 г.	Редовни	Просрочени 1 до 30 дни	Просрочени 31 до 90 дни	Просрочени над 1 год.	Общо хил. лв.
Очакван среден процент на кредитни загуби	0.00%	-	4.00%	100.00%	45.10%
Вземания по договори с клиенти (брутна балансова стойност)	89	-	100	148	337
Очаквана кредитна загуба	-	-	(4)	(148)	(152)

Движение на коректива (провизията) за обезценка:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Начално салдо на коректива за очаквани кредитни загуби към 1 януари	152	734
Увеличение на коректива за очаквани кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	73	18
Отписани несъбираеми обезценени вземания	(121)	(600)
Салдо в края на годината	104	152

Предоставените аванси, нетно от обезценка към 31 декември са текущи и са за покупка на:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Квоти за въглеродни емисии	3 520	-
Природен газ	10 416	-
Материали	101	1 144
Услуги	6	363
Стоки	-	1 321
	<u>14 043</u>	<u>2 828</u>

23. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Съдебни вземания	22 477	17 263
Обезценка на съдебни вземания	-	(8 092)
Платени депозити и гаранции	6 084	4 391
Финансови активи	<u>28 561</u>	<u>13 562</u>
Предплатени разходи	512	410
Други	25	8
Нефинансови активи	<u>537</u>	<u>418</u>
	<u>29 098</u>	<u>13 980</u>

Съдебни вземания

Съдебните вземания към 31 декември 2025 г. са вземания на дружеството срещу „Булгаргаз“ ЕАД, за които бе водено съдебно дело и по което дело с окончателно решение на Върховен касационен съд (ВКС) от 22 декември 2025 г., „Булгаргаз“ ЕАД е осъден да заплати на „Неохим“ АД сума в размер на 15 745 хил. лв., представляваща главница и други суми по делото

Съдебните вземания на дружеството бяха изплатени на 10 февруари 2026 г. (Приложение №38)

Платени депозити и гаранции

Основните суми, включени като платени депозити, представляват преведени парични суми за гарантиране на плащания към доставчици в размер на 6 055 хил. лв. съгласно договори за:

- покупка и продажба на природен газ за балансиране – 3 672 хил. лв. (31 декември 2024: 2 820 хил. лв.);
- достъп и пренос на природен газ – 918 хил. лв. (31 декември 2024: 958 хил. лв.);
- работа на организиран борсов пазар – 1 166 хил. лв. (31 декември 2024: 262 хил. лв.);
- достъп и пренос на електрическа енергия – 299 хил. лв. (31 декември 2024: 321 хил. лв.).

Предплатените разходи включват:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Застраховки	332	332
Разходи свързани с продажба на продукция	104	-
Абонаменти	65	59
Други	11	19
	512	410

24. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разплащателни сметки, в т.ч.	49 808	34 971
<i>в лева</i>	45 401	21 493
<i>в евро</i>	1 788	10 286
<i>в щатски долари</i>	2 603	3 176
<i>сръбски динари</i>	16	16
Парични средства в каса	13	14
Пари и парични еквиваленти посочени в отчета за паричните потоци	49 821	34 985

Наличните към 31 декември 2025 г. парични средства са по сметки на Дружеството в следните банки: УниКредит Булбанк АД, Централна кооперативна банка АД, ОББ АД, Юробанк България АД и УниКредит Сърбия.

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 45 401 хил. лв. (31 декември 2024: 21 493 хил. лв.), в евро – 1 788 хил. лв. (31 декември 2024: 10 286 хил. лв.), в щатски долари – 2 603 хил. лв. (31 декември 2024: 3 176 хил. лв.) и в сръбски динари – 16 хил. лв. (31 декември 2024: – 16 хил. лв.). Паричните средства в каса са само в лева.

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства, ръководството е определило, че обезценката на паричните средства би била минимална. Поради това Дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 31 декември 2025 г., така и към 31 декември 2024 г.

25. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 31 декември 2025 г. регистрираният акционерен капитал на Неохим АД възлиза на 2 654 хил. лв., разпределен в 2 654 358 обикновени безналични поименни акции. Всяка акция дава право на един глас, получаване на дивидент и ликвидационен дял. Номиналната стойност на всяка акция е 1 лв.

Обратно изкупените собствени акции са 68 394 броя в размер на 3 575 хил. лв. (31 декември 2024: 68 394 бр. – 3 575 хил. лв.).

Законовите резерви (фонд Резервен) са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Дружеството.

Компонентът от преизчисление на задължение към персонала при пенсиониране е формиран във връзка с изискванията на МСС 19 (Приложение № 2.18).

Собственият капитал е значителен по размер – 154 600 хил. лв. и надвишава задълженията на Дружеството, които са общо в размер на 53 980 хил. лв. Дружеството погасява редовно своите задължения и няма просрочени такива към датата на самостоятелния отчет за финансовото състояние. То има добри взаимоотношения с банките-кредитори, спазва договорените кредитни условия, като при необходимост от краткосрочно финансиране ползва банков овърдрафт. По мнение на ръководството не са налице негативни фактори, които биха могли да окажат влияние върху дейността на Дружеството, извън посочените в Приложение №2.27.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на самостоятелния отчет за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател (или група) 10 години през последните 20 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи (Приложение № 2.18).

За определяне на тези задължения Дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	<i>2025</i> <i>хил. лв.</i>	<i>2024</i> <i>хил. лв.</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	2 658	2 408
Разход за лихви	142	129
Разход за текущ стаж	361	330
Нетна актюерска печалба/(загуба) призната за годината	(31)	21
Плащания през годината	(670)	(352)
Ефекти от последващи оценки за годината в т.ч.:	169	122
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	69	-
<i>Актюерски загуби от корекции дължащи се на действителния опит</i>	59	85
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	41	37
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	2 629	2 658

Начислените суми в печалбата или загубата за годината по задълженията към персонала при пенсиониране са:

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ стаж	361	330
Разход за лихви	142	129
Нетна актюерска (печалба) / загуба, призната за годината	(31)	21
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	472	480
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	69	-
Актюерски загуби от промени в демографските предположения	41	37
Актюерски загуби от корекции, дължащи се на действителния опит	59	85
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в другия всеобхватен доход	169	122
Общо	641	602

При определяне на настоящата стойност към 31 декември 2025 г. са направени следните актюерски допускания:

- смъртност – използвани са таблици за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението по пол през периода 2022-2024 година. Таблиците са извлечени от сайта на Националния статистически институт;
- темп на текучество – между 0 % до 19 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи.
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 4.5\%$ (2024: $i = 5\%$) . Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10- годишен матуритет.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството и е в размери по години както следва:
 - 2026 - 5% спрямо нивото от 2025;
 - 2027 - 5% спрямо нивото от 2026;
 - 2028 – 5% спрямо нивото от 2027;
 - 2029 - 5% спрямо нивото от 2028;
 - 2030+ - 5% спрямо предходната година.

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на Дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на Дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния риск - доколкото това е нефинансиран план, Дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения риск - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател;
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на ръста на заплатите, дисконтовия фактор и текучество, върху сумата на сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

	<i>2025 година</i>	
	<i>Увеличение</i>	<i>Намаление</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Увеличение на ръста на заплатите с 1%	150	-138
Увеличение на дисконтовия фактор с 1 %	-139	154
Увеличение на текуществото с 1%	-138	131

	<i>2025 година</i>	
	<i>Увеличение</i>	<i>Намаление</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Намаление на ръста на заплатите с 1%	28	-25
Намаление на дисконтовата норма с 1%	5	-5
Намаление в текуществото с 1%	-22	22

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 6 години.

Очакваните парични потоци на обезщетенията при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 1 577 хил. лв.

27. ПРОВИЗИИ

	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Салдо към 1 януари	960	1 191
Начислени	248	-
Освободени	(4)	(231)
Салдо към 31 декември	1 204	960
<i>в т.ч. дългосрочна част</i>	1 198	955
<i>краткосрочна част</i>	6	5

Провизиите са за привеждането в съответствие /закриване/ на депа за отпадъци и за рекултивация и мониторинг и включват:

- провизия по задължение за мониторинг на закрити депа с настояща стойност към 31 декември 2025 г. в размер на 92 хил. лв. (31 декември 2024: 86 хил. лв.);
- провизия за закриване и рекултивация на ново „Депо за опасни и производствени неопасни твърди отпадъци на територията на „Неохим“ АД, което Дружеството ползва от 2020 г. Настоящата стойност на провизията е определена на база експертна оценка е 1 112 хил. лв. към 31 декември 2025 г. (31 декември 2024 г.: 874 хил. лв.). Съгласно изготвения план съществената част от изходящите парични потоци ще бъдат направени през 2030 г. и 2045 г. Настоящата стойност на провизиите за всички депа е изчислена на база сегашната стойност на всички бъдещи парични плащания, дисконтирана с лихвен процент 3.6%.

Други дългосрочни вземания

Като други дългосрочни вземания Дружеството отчита преведени към 31 декември 2025 г. 52 хил. лв. по открита сметка за чужди средства от РИОСВ Хасково (31 декември 2024 г.: 49 хил. лв.). Преводите (отчисленията) са във връзка със започването през 2020 г. на експлоатацията на „Депо за опасни и производствени неопасни твърди отпадъци на територията на Неохим АД. Превежданите суми представляват обезпечения, които са съгласно изискванията на “Наредба №7 за реда и начина за изчисляване и определяне размера на обезпеченията и отчисленията, изисквани при депониране на отпадъци“ и ще бъдат използвани от Дружеството при извършването на дейностите по рекултивация и мониторинг.

28. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГ

В самостоятелния отчет за финансовото състояние правата за ползване на автомобили, недвижими имоти и релсови превозни средства са представени на ред „Активи с право на ползване“ (Приложение № 15).

Задължения по лизинг	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Текущи	1 181	1 144
Нетекущи	759	1 787
	1 940	2 931

<i>Матуритетна структура на brutната сума на задълженията е:</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Година 1	1 214	1 197
Година 2	527	1 195
Година 3	178	403
Година 4	68	144
Година 5	-	88
	1 987	3 027

Дружеството има задължение по лизингови договори към свързано лице – акционер, в размер на 337 хил. лв., в т.ч. 247 хил. лв. нетекущи и текущи 90 хил. лв. (31 декември 2024: 427 хил. лв., в т.ч. 337 хил. лв. нетекущи и 90 хил. лв. текущи.).

Разходи, признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	<i>Приложения</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизация на активи с право на ползване (МСФО 16)	<i>15</i>	1 173	956
Разходи за лихви за задълженията по лизинг – МСФО 16 (включени във финансовите разходи)	<i>11</i>	59	86
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори (включени в разходи за външни услуги) – МСФО 16	<i>6</i>	13	17

Лизингови дейности на дружеството и начин на тяхното отчитане

Лизингополучател

Дружеството наема недвижими имоти (офис, магазин и паркинг) и транспортни средства (автомобили и релсови превозни средства). Договорите за наем се сключват за различни срокове - от две до пет години. Договорите за лизинги се договарят на индивидуална база и съдържат значителен на брой условия и клаузи. Договорите за лизинг не съдържат задължителни показатели и съотношения. Лизинговите основни активи не могат да бъдат използвани като обезпечения по други договори.

Опции за удължаване и опции за прекратяване

Сключените от Дружеството договори не съдържат опции за удължаване на договорите. Повечето от лизингите са договорени за срок от 5 години и съдържат само клаузи относно възможности за предсрочно прекратяване (например поради неплащане, по взаимно съгласие и др.п.). Доколкото Дружеството е направило преценка, че няма намерение да прекратява предсрочно договорите, то е приело като срок договореният такъв. Изключение е лизингът, свързан с

използването под наем на вагони, който се предоговаря ежегодно. Възприетият от дружеството срок е 2 години на база минал опит (Приложение №2.27).

Краткосрочни лизингови договори

Дружеството се възползва от освобождаване от изискването за признаване по стандарта за краткосрочни лизингови договори (договори, чийто срок е до 12 месеца, включително от датата на стартиране на лизинга, без право за придобиването им).

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към персонала в т.ч.:	2 941	2 284
<i>Задължения за заплати</i>	2 659	1 794
<i>Начисления за неползвани компенсиреми отпуски</i>	282	490
Задължения по социалното осигуряване в т.ч.:	1 002	779
<i>Социални осигуровки, свързани със заплати</i>	800	657
<i>Начисления за неползвани компенсиреми отпуски</i>	202	122
	3 943	3 063

30. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доставчици от страната	3 276	1 666
Доставчици от чужбина	802	399
Финансови пасиви	4 078	2 065
Пасиви по договори с клиенти от страната	3 140	98
Пасиви по договори с клиенти от чужбина във валута	6 470	5 921
Нефинансови пасиви	9 610	6 019
	13 688	8 084

31. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

<i>Другите текущи задължения</i> включват:	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължение за дивидент	307	324
Получени гаранции	196	124
Получени депозити от клиенти	84	81
Финансови пасиви	587	529

Задължение за квоти въглеродни емисии	16 959	-
Удръжки от работните заплати	350	325
Задължения за такса водоползване	127	90
Задължения по възнаграждения на чуждестранни и местни лица	36	56
Правителствени финансираня	4	4
Други задължения	15	5
Нефинансови задължения	17 491	480
	18 078	1 009

Получените гаранции в размер на 196 хил. лв. (31 декември 2024: 124 хил. лв.) представляват гаранции за извършени строително-монтажни работи, за амбалаж и други.

<i>Правителствени финансираня</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
До 1 година (краткосрочна част)	4	4
Над 1 година (дългосрочна част)	-	4
	4	8

32. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължение за ДДС	3 205	594
Задължение за данък по ЗДДФЛ	389	219
Други	42	33
	3 636	846

До датата на издаване на този самостоятелен финансов отчет в Дружеството са извършени ревизии както следва:

- ДДС – до 30 юни 2013;
- Корпоративен данък – до 31 декември 2012;
- Данък по чл.194,195 от ЗКПО (данък при източника) – до 31 декември 2012;
- Данък по чл.204 от ЗКПО (данък върху разходите) – до 31 декември 2012;
- Национален осигурителен институт – до 31 март 2009;
- Агенция „Митници“ – задължение за акциз на природен газ – до 29 февруари 2016;
- Агенция „Митници“ – задължение за акциз на ел. енергия – до 5 юни 2016.

Текущо през годината са извършвани проверки от ТД ГДО на НАП и Агенция „Митници“

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

33. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доставчици от страната	1 269	560
Пасиви по договори с клиенти свързани лица	7 593	-
	8 862	560

34. БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дружеството има разрешена кредитна линия по револвиращ кредит №LREV-STZ00201 от 21 април 2009 г. и анексите към него в размер до 1 000 хил. лв., със срок до 20 април 2026 г., при лихвен процент – ОДИ (осреднен депозитен индекс) плюс 2.50 пункта годишно, минимум – 2.50%.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. Дружеството няма задължение по този заем.

Револвиращият банков заем е обезпечен със следните активи, собственост на Дружеството:

- недвижими имоти с балансова стойност 3 705 хил. лв. (31 декември 2024: 3 860 хил. лв.) (Приложение №14);
- оборудване с балансова стойност 4 235 хил. лв. (31 декември 2024: 5 018 хил. лв.) (Приложение № 14);
- благородни метали с балансова стойност 11 775 хил. лв. (31 декември 2024: 9 734 хил. лв.) (Приложение № 19);
- готова продукция – амониев нитрат с балансова стойност 6 219 хил. лв. (31 декември 2024: 13 554 хил. лв.) (Приложение № 19);
- незавършено производство – амоняк с балансова стойност 4 462 хил. лв. (31 декември 2024: 2 021 хил. лв.) (Приложение № 19);
- постъпления от бъдещи вземания по сключени договори за продажба на стойност до 30 000 хил. лв. (31 декември 2024: 60 000 хил. лв.).

Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност

Таблицата по-долу представя промените в пасивите от финансовата дейност, като представя както паричните, така и непаричните промени. Пасивите, произтичащи от финансовата дейност, са тези, за които паричните потоци са, или бъдещите парични потоци ще бъдат, класифицирани в самостоятелния отчет за парични потоци на Дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	01.01.2025	Промени в паричните потоци	Непарични промени	Други промени	31.12.2025
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по лизинг (Приложение № 28)	2 931	(1 226)	203	32	1 940
	2 931	(1 226)	203	32	1 940

	01.01.2024	Промени в паричните потоци	Непарични промени	Други промени	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по лизинг (Приложение №28)	846	(1 002)	3 159	(72)	2 931
	846	(1 002)	3 159	(72)	2 931

35. УСЛОВНИ ПАСИВИ И ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Данъчни задължения

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в самостоятелния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

36. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на Дружеството.

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

<i>Финансови активи</i>	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Пари и парични еквиваленти	49 821	34 985
Дългови инструменти по амортизирана стойност, в т.ч.:	35 138	14 605
<i>Вземания от свързани лица (Приложение № 21)</i>	<i>1 841</i>	<i>855</i>
<i>Търговски и други вземания (Приложения № 22 и 23)</i>	<i>33 297</i>	<i>13 750</i>
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход – капиталови инструменти	2	2
	84 961	49 592

Финансови пасиви	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:	7 869	6 080
<i>Задължения по лизингови договори (Приложение 28)</i>	<i>1 940</i>	<i>2 931</i>
<i>Търговски и други задължения (Приложения № 30, 31 и 33)</i>	<i>5 929</i>	<i>3 149</i>

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност обичайно при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск спрямо щатския долар. Към 31 декември 2025 г. около 3.06% (31 декември 2024: около 6.40%) от финансовите активи на Дружеството се формират от активи в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви.

Валутен структурен анализ

31 декември 2025	<i>в евро</i>	<i>в щатски долари</i>	<i>в друга валута</i>	<i>в лева</i>	<i>Общо</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи					
Пари и парични еквиваленти	1788	2 603	16	45 414	49 821
Дългови инструменти по амортизирана стойност	2148	-	-	32 990	35 138
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	-	-	-	2	2
	3 936	2 603	16	78 406	84 961
Финансови пасиви					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	802	-	-	7 067	7 869

31 декември 2024	в евро	в щатски долари.	в друга валута	в лева	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи					
Пари и парични еквиваленти	10 286	3 176	16	21 507	34 985
Дългови инструменти по амортизирана стойност	866	-	-	13 739	14 605
Дългосрочни капиталови инвестиции	-	-	-	2	2
	11 152	3 176	16	35 248	49 592
Финансови пасиви					
Финансови пасиви по амортизирана стойност	397	-	-	5 683	6 080

Анализ на валутната чувствителност

Риск за Дружеството е експозиция към щатския долар. Ефектът от валутната чувствителност при 10% увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на Дружеството (след облагане) би бил увеличение с 234 хил. лв. (2024 г.: крайният ефект върху печалбата би бил увеличение с 286 хил. лв.) поради влиянието на паричните средства в щатски долари. Съответно същият ефект би имало и върху собствения капитал.

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата (загубата) на Дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Ръководството е на мнение, че посоченият по-горе анализ, изготвен на база балансовата структура на валутните активи и пасиви, отразява валутната чувствителност на Дружеството през съответния период на отчетна година.

Ценови риск

Ценови риск на природния газ

Дружеството е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на основната суровина за производство – природен газ, доколкото цената на тази суровина е под влияние както на цените на международните пазари, така и на конкретните договорености на Дружеството с доставчиците на природен газ за България.

Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на другите суровини и материали, защото съгласно договорните отношения с доставчиците, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Ценови риск от цената на квотите за въглеродни емисии

Дружеството е изложено и на ценови риск, свързан с цената на квотите за въглеродни емисии (Приложение 2.27.1.2).

Кредитен риск

Основните финансови активи на Дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и други вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от Дирекция Продажби съгласно установената кредитна политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, спазването на договорените кредитни срокове за плащане, получените постъпления, както и се следят вземанията, които не са погасени в срок.

Обичайна политика на Дружеството е да договаря авансови плащания, вкл. и до 100 % за някои от основните му клиенти, което намалява кредитния риск. За останалите продажби стремежът е да се договарят кратки периоди на плащане обичайно в рамките от 10 до 20 дни.

Дружеството осъществява основната част от продажбите си:

- За вътрешен пазар – чрез дистрибутори – 23% и директни продажби – 77%.

Обичайната практика е да се договаря предварително заплащане на 100 % от стойността на сделката;

- През 2025 - 25 % от износа на Дружеството се осъществява от 8 основни клиенти:
Клиент 1 – 7%, Клиент от 2 до 5 по 3%, Клиент от 6 до 8 по 2%.

Ръководството на Дружеството текущо следи и анализира търговската практика с основните дистрибутори и клиенти.

Дружеството е избрало и прилага опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби на търговските вземания, който се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Движение на коректива (провизията) за обезценка:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Начално салдо на коректива за очаквани кредитни загуби към 1 януари	2 642	3 075
Увеличение (Намаление) на коректива за очаквани кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(309)	167
Отписани несъбираеми обезценени вземания	(121)	(600)
Салдо в края на годината	2 212	2 642

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и кредитен рейтинг и ликвидна стабилност. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск и текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирещите граници на активите и пасивите на Дружеството. Един от основните източници за финансиране на дейността на Дружеството, в случай на необходимост, е ползването на привлечени средства – банкови кредити.

Матурирещ анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на Дружеството към датата на самостоятелния отчет за финансовото състояние, групирани по остатъчен матурирещ, определен спрямо договорения матурирещ и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2025	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
Финансови пасиви							
Търговски и други задължения	5 929	-	-	-	-	-	5 929
Задължения по лизинг	102	209	304	599	527	246	1 987
Финансови пасиви по амортизирана стойност	6 031	209	304	599	527	246	7 916
31 декември 2024							
	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
Финансови пасиви							
Търговски и други задължения	3 149	-	-	-	-	-	3 149
Задължения по лизинг	113	196	299	589	1195	635	3 027
Финансови пасиви по амортизирана стойност	3 262	196	299	589	1195	635	6 176

Финансовите пасиви по амортизирана стойност падежиращи до един месец представляват търговски задължения. Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. дружеството няма задължения по банкови заеми (Приложение № 34).

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. През 2025 г. върху паричните наличности са получени лихви в размер 583 хил. лв. (2024 г. – 250 хил. лв.).

Концентрацията на лихвен риск при Дружеството е при неговите заеми. Те са обичайно с променлив лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвения риск паричните му потоци.

Дружеството управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент, избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

Лихвен анализ

31 декември 2025	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
<i>Финансови активи</i>				
Пари и парични еквиваленти	13	49 808	-	49 821
Търговски вземания и вземания от свързани лица	35 138	-	-	35 138
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2	-	-	2
	35 153	49 808	-	84 961
<i>Финансови пасиви</i>				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	5 929	128	1 812	7 869
31 декември 2024	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
<i>Финансови активи</i>				
Пари и парични еквиваленти	14	34 971	-	34 985
Търговски вземания и вземания от свързани лица	14 605	-	-	14 605
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	2	-	-	2
	14 621	34 971	-	49 592
<i>Финансови пасиви</i>				
Финансови пасиви по амортизирана стойност	3 149	216	2 715	6 080

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове на лихвения процент.

Таблицата по-долу показва чувствителността на Дружеството при увеличение с 0.5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

31 декември 2025	С плаващ лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат след облагане	Ефект върху собствения капитал
<i>Финансови активи</i>	49 808	0.5	249	224
	49 808		249	224
<i>Финансови пасиви</i>	128	0.5	(1)	(1)
	128		(1)	(1)
31 декември 2024	С плаващ лихвен %	Увеличение на лихвения процент	Ефект върху финансовия резултат след облагане	Ефект върху собствения капитал
<i>Финансови активи</i>	34 971	0.5	175	157
	34 971		175	157
<i>Финансови пасиви</i>	216	0.5	(1)	(1)
	216		(1)	(1)

При намаление с 0.5 % крайният ефект върху печалбата на Дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Дружеството разполага с парични средства, които надхвърлят значително дълговия капитал. Дълговият капитал включва задълженията по лизинг към 31 декември 2025 г. е в размер на 1 940 хил. лв. при налични парични средства в размер на 49 821 хил. лв. (31 декември 2024: дългов капитал 2 931 хил. лв. при налични парични средства в размер на 34 985 хил. лв.). Поради това нетният дългов капитал (разликата между дълговия капитал и паричните средства и еквиваленти) е отрицателна величина и отразява пълно покритие на дълговия капитал от наличните на разположение парични средства.

Съотношения:

	31.12.2025	31.12.2024
Собствен капитал / Общо задължения	2.86	7.26
Парични средства и еквиваленти / Общо задължения	0.92	1.74

Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от Дружеството финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от Дружеството финансови пасиви представляват основно заеми с плаващ лихвен процент и търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

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

37. СДЕЛКИ И РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Дружеството са както следва:

<u>Свързани лица</u>	<u>Вид на свързаност</u>
Акционери:	
Еко Тех АД	Основен акционер със значително влияние (24.28 %)
Евро Ферт АД	Основен акционер със значително влияние (24.03 %)
Феборан ЕООД	Основен акционер със значително влияние (20.30 %)
Дъщерни дружества:	
Неохим Таръм ООД – Турция	99.92% собственост на Дружеството
Неохим Протект ЕООД	100 % собственост на Дружеството
Други свързани лица:	
Агрополихим АД	Контролира непряко основен акционер – Феборан ЕООД и друг акционер под 5% - Рея Венчърс ЕАД
Рея Венчърс ЕАД	Контролира пряко основен акционер Феборан ЕООД
Евро Ферт Трейд ЕООД	Дъщерно дружество, чийто капитал е 100 % собственост на основен акционер - Евро Ферт АД
Афер България ЕООД	Дружество, което заедно с Агрополихим АД се контролира от едно и също трето лице
Асид Енд Фъртилайзер ЛТД (Британски Вирджински Острови)	Контролира пряко Агрополихим АД и Афер България ЕООД

<u>Доставки от свързани лица</u>	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Материали		
Други свързани лица	57 937	-
Основен акционер	121	119
	58 058	119
Стоки		
Други свързани лица	5 084	-
	5 084	-
Услуги		
Дъщерни дружества	1 788	1 671
Основен акционер	2	3
	1 790	1 674
Активи с право на ползване		
Основен акционер	90	93
	90	93
Общо	65 022	1 886
<u>Продажби на свързани лица</u>	2025	2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продукция		
Други свързани лица	44 131	-
Дъщерни дружества	2 206	2 078
Основен акционер	-	127 909
	46 337	129 987
Стоки		
Други свързани лица	28	-
	28	-
Услуги		
Основен акционер	35	45
Дъщерни дружества	29	29
Други свързани лица	7	-
	71	74
Общо	46 436	130 061

Договори за лизинг

През отчетния период Дружеството е признало активи, пасиви, разходи, плащания във връзка с договори за лизинг със свързани лица, както следва:

Задълженията по лизинг към свързани лица към 31 декември са както следва:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по лизинг към 1 януари	427	70
Нововъзникнали задължения	-	450
Плащания на задължения по лизинг за периода	(90)	(93)
Задължения по лизинг	337	427

Активите „право на ползване“ към свързани лица са както следва:

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Актив „право на ползване“ към 1 януари	400	66
Увеличения	-	421
Начислена амортизация	(84)	(87)
Активи с право на ползване	316	400

Краткосрочните вземания от свързани лица към 31 декември са както следва:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Вземания по продажби във валута</i>	308	855
Дъщерни дружества	2 416	3 345
<i>В т.ч. отчетна стойност</i>	<i>(2 108)</i>	<i>(2 490)</i>
<i>начислена обезценка</i>		
<i>Вземания по продажби в лева</i>	1 533	-
Други свързани лица	-	-
Общо	1 841	855

Краткосрочните задължения към свързани лица към 31 декември са както следва:

	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Пасиви по договори (Получени аванси за продажба на продукция)</i>		
Други свързани лица	7 593	-
	7 593	-
<i>Задължения за доставени активи и услуги</i>		
Дъщерни дружества	1 252	536
Основен акционер	12	19
	1 264	555
<i>Задължения по получени аванси</i>		
Основен акционер	3	3
Дъщерни дружества	2	2
	5	5
Общо	8 862	560

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на Дружеството е оповестен в Приложение №1.

	<i>2025</i>	<i>2024</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Заплати и други краткосрочни доходи	1 828	1 822
Осигуровки	25	26
Възнаграждения на ключовия управленски персонал	1 853	1 848

38. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на самостоятелния финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следните събития:

(1) Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на самостоятелния финансов отчет.

(2) Воденото от дружеството съдебно дело против „Булгаргаз“ ЕАД приключи в полза на „Неохим“ АД с окончателно решение на Върховния касационен съд от 22 декември 2025г. В резултат, „Булгаргаз“ ЕАД бе осъден да заплати на „Неохим“ АД сума в размер на 15 745 хил. лв.,

представляваща главница - неизпълнена част от задължението за връщане на авансово платена от „Неохим“ АД на „Булгаргаз“ ЕАД цена за количество природен газ, което е уговорено да се достави, но не е прието през месец май 2023 г., възникнало по договор за доставка на природен газ, сключен на 18 ноември 2022 г. между „Неохим“ АД и „Булгаргаз“ ЕАД, ведно със законната лихва върху посочената главница от датата на подаване исковата молба 18.10.2023г. до окончателното й заплащане, която законна лихва към 31 декември 2025г. е в размера на 4 608 хил. лв., както и законна лихва за забавено плащане на посочената главница за периода от датата на поканата 28 юли 2023 г. до датата на подаване на исковата молба 18.10.2023г. в размер на 476 хил. лв., както и сбор от присъдените от ВКС разноси, направени в първоинстанционното, въззивното и касационното производство, съобразно с уважената от касационния съд искове в размер общо на 1 609 хил. лв. , както и разноси, присъдени с влязлата в сила част от въззивното решение на Апелативен съд – София в размер общо на 39 хил. лв. За описаните съдебно присъдени суми след датата на отчетния период, Дружеството получи на 10 февруари 2026 г. плащане, покриващо изцяло тези суми.

(3) Военните действия, започнали на 28 февруари 2026 г. в Близкия изток, предизвикаха широк международен отзвук и засегна в различни аспекти страните в Европа. Очаква се военният конфликт да се отрази негативно и да засегне в една или друга степен всички бизнеси. Покачване на покупните цени на стоките и услугите, породено най-вече от повишаването на цените на петролните продукти, се очаква да доведе до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната. Стратегията на Дружеството е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната, като е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на изискванията на потребителите. Въпреки усилията на ръководството за идентифициране на очакваните преки и непреки ефекти от военните действия и инфлационния натиск върху дейността на Дружеството и съответното им адресиране, динамичното развитие на макроикономическата и политическа обстановка затрудняват тяхната надеждна оценка и биха могли да предизвикат неочаквани промени във финансови резултати за следващата финансова година.