УСПЕХ АД

Годишен доклад за дейността,

Доклад на независимия одитор

и Годишен финансов отчет

31 декември 2021

Съдържание

Финансов отчет

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5-49

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2021

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Обща информация и преглед на стопанската дейност на дружеството

УСПЕХ АД (УСПЕХ или "Дружеството") е акционерно дружество, регистрирано с дело №65/1989 година от Ловешки окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 110006052. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, ул. "Св. Пимен Зографски"№ 4

Дружеството няма разкрити клонове в страната и чужбина.

Дружеството е част от групата на "Винербергер" в България, като мажоритарен собственик на капитала (99.66%) на "УСПЕХ" АД е "Винербергер" ЕООД, със седалище гр. София, ул. „Св. Пимен Зографски" № 4.

Дружеството е с едностепенна система на управление от Съвет на директорите в тричленен състав с членове Атанас Буглов, Цанко Миланов и Антонина Андреева. Дружеството се представлява от двама от членовете на Съвета на директорите заедно.

През отчетната година не са извършвани промени в размера на капитала и в състава на Съвета на директорите.

Основната дейност на Дружеството е добив на мергелна глина и отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

УСПЕХ е концесионер на глинено находище "Станчов връх" в гр. Луковит. Дружеството придоби право за добив на мергелна глина от допълнителни масиви в рамките на съществуващото находище. По този начин се разширява обхвата на концесията за добив и се обезпечава ресурсно в дългосрочен план основния материал необходим за производство на керамични продукти от компанията-майка. УСПЕХ промени категоризацията на земята в непосредствена близост до кариерата, с което осигури пълен достъп до находището на глина "Станчов връх" с цел максимално ефективно използване на концесионната площ.

Сключените от страна на УСПЕХ договори за отдаване под наем на недвижими имоти и за покупко-продажба на глина с Винербергер ЕООД позволяват ефективното и рентабилно структуриране на оперирането на керамичния завод.

Всички оперативни действия, свързани с добива на глината, се извършват от служители на подизпълнител, а административното обслужване на Дружеството е осигурено от служители на компанията-майка. Персоналът на фирмата към края на 2021 г. наброява 3 души, членове на съвета на директорите на Дружеството.

2. Представяне на финансовия резултат и финансовото състояние

Основните компоненти на база Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и Отчета за финансовото състояние на Дружеството за последните две финансови години и изменението им през 2021 г. спрямо предходната 2020 г. са както следва:

Показатели	2021	2020	Изменение 2021/2020
	В хиляди лева	*В хиляди лева*	*в %*
Приходи от оперативна дейност	2,213	2,318	-5%
Резултат от оперативна дейност	567	623	-9%
Общо всеобхватен доход за годината	370	395	-6%
Собствен капитал	6,541	6,171	6%
Материални запаси	1,036	989	5%
Пари и парични еквиваленти	-	-	N/A
Текущи активи	1,161	1,082	7%
Общо активи	12,934	13,454	-4%
Текущи пасиви	1,564	1,588	-2%
Общо пасиви	6,393	7,283	-12%

Дружеството реализира незначителен спад в приходите от продажби и печалбата, което се дължи най-вече на общия икономически спад и свиването на местния пазар в условия на Ковид-19 пандемия и въведеното извънредно положение през 2020 и 2021 год.

Показатели на рентабилност и финансовата стабилност на Дружеството

Показатели	2021	2020
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	25,62	26,88
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	5,82	6,61
Коефициент на рентабилност на активите	2,80	2,87
Коефициент на финансовата автономност	1,02	0,85
Коефициент на собственост	0,51	0,46
Коефициент за обща ликвидност	0,74	0,68
Коефициент за бърза ликвидност	N/A	N/A
Коефициент за незабавна ликвидност	N/A	N/A

Дружеството поддържа ефективна стабилност на рентабилност на приходите от продажби, собствения капитал и активите.

Дружеството обезпечава своята ликвидност посредством участие в системата на групата Винербергер за общо управление на паричните средства (кеш-пулинг). Достатъчно ликвидно е и няма притеснени по отношение посрещането на текущите си задължения.

3. Основни рискове от дейността

Рискове, свързани с извършваната дейност

Като доставчик на основната суровина за производство на продукти от керамичен завод Луковит, който е основен потребител на добиваната глина, дейността на Дружеството е в пряка зависимост от развитието на строителния пазар (в частност жилищно строителство) в България и пазарния дял на компанията-майка. През периода 2015-2019 Винербергер отбелязваше трайно и постоянно нарастване на обема на продажбите и пазарния си дял, което водеше до съответно до увеличаване на производството на керамични изделия и консумацията на глина, закупувана от Успех АД. 2020 г. мина под знака на глобалната пандемия от Ковид-19 и породените от нея ограничения в социално-икономическия живот, които обстоятелства продължиха да съществуват и през 2021 г., като промениха значително икономическата конюнктура в цял свят, вкл. в България. По наши оценки, през първата половина на 2021 г. строителният пазар се сви с около 10%, което беше регистрирано във всички пазарни и продуктови сегменти. Второто полугодие успя да навакса изцяло това изоставане, постигайки на целогодишна база ръст от 4-5%. Същевременно с това обаче, българската икономика беше подложена на значителен инфлационен натиск, който се наблюдава във всички основни суровини, материали и енергоносители, като продължава темпа си на развитие и през 2022 г. Така създадената несигурност по веригата на доставки (в глобален мащаб), от една страна по отношение на възможността за осигуряване в разумни срокове на основни суровини, от друга страна невъзможността за ефективно хеджиране на ценовия риск и съответно планиране на производствената себестойност, води до отлагане или забавяне на строителни инвестиции. Напълно възможно е да видим „охлаждане“ на пазара на нови имоти още до края на 2022 г., в следствие на тази глобална несигурност и достигането на ниво на цените на имотите, които не съответстват на покупателната възможност на голяма част от населението.

Цената на горивата оказват пряк ефект върху себестойността на глината, тъй като разходите за гориво са съществена част от общите разходите при добива на подземното богатство. Цената на горивата се влияе основно от цените на суровия петрол на световните пазари и акцизната ставка в България. До колкото нивата на цените на световния пазар се влияят не само от икономически фактори, но също така и от политически събития (регионални и световни), това ги прави трудно прогнозируеми, както в дългосрочен, така и в краткосрочен план.

Продължаващият военен конфликт в Украйна и свързаните с него санкции срещу Руската Федерация, може да имат въздействие върху европейските икономики и в световен мащаб. Дружеството няма значителна пряка експозиция към Украйна, Русия или Беларус. Въздействието върху общата икономическа ситуация обаче може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки. Това може да доведе до съществени корекции на балансовата стойност на определени активи и пасиви в рамките на следващата финансова година. На този етап ръководството не е в състояние надеждно да оцени въздействието, тъй като събитията се развиват ежедневно.

По-дългосрочното въздействие може да засегне и търговските обороти, паричните потоци и рентабилността. Независимо от това към датата на този финансов отчет Дружеството продължава да изпълнява задълженията си навреме и поради това продължава да прилага принципа на действащото предприятие като база за изготвяне на финансовия отчет.

Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Приблизително 100 % от приходите на Дружеството за 2021 г. са резултат от продажби към един клиент, а именно дружеството-майка Винербергер ЕООД (2020 г.: подобен резултат).

Предвид факта, че УСПЕХ извършва сделки предимно с други лица от групата на Винербергер в България, кредитният риск за Дружеството е несъществен.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева	31 декември 2021	31 декември 2020
Търговски и други вземания	5	-
Блокирани парични средства	43	38
Парични средства и парични еквиваленти	-	-
	48	38

Повече информация относно експозицията на Дружеството към финансови рискове са оповестени в бележка 24 „Финансови инструменти" към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Ликвиден риск

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: а) инвестиционен заем с дружество под общ контрол на крайната компания-майка на стойност 5,5 млн. лева; б) овърдрафт, съгласно Договор за кеш-пулинг с дружество под общ контрол на крайната компания-майка, чийто размер се договаря на ежегодна база. За 2021 г. разрешеният овърдрафт е в размер на 1 млн. лева, от който към 31 декември 2021 г. са усвоени 431 хил. лева.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

i. покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева или евро;

ii. няма продажби на външен пазар;

iii. заемите, които Дружеството отпуска и/или получава, както и лихвите по тях са деноминирани в лева или евро.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да подържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се поддържа възвращаемост на собствения капитал над 5%; през 2021 г. възвращаемостта е 6 % (2020 г.: 6 %). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 2 % (2020 г.: 3 %).

Дружеството формира и използва законови и други резерви съгласно изискванията на Търговския закон и Устава. Средствата по фонд „Резервен", които е заделило Дружеството са размер на 1/10 част от капитала. Същите могат да се използват за покриване на загуби от дейността за текущата и предходната година.

Дивиденти се изплащат само, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година нетната стойност на активите, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или Устав. Нетната стойност на активите представлява разликата между стойността на правата и на задълженията на Дружеството съгласно баланса му, без да се взима предвид стойността на обратно изкупените акции на Дружеството. Плащанията на дивиденти се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, сумите на фонд „Резервен" и другите фондове на Дружеството, надхвърлящи определения от закона и Устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и с необходимите отчисления за фонд „Резервен" и другите фондове, които Дружеството е задължено да образува по закон или Устав.

4. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили събития след датата на отчета, които да са значими по отношение на имущественото и финансово състояние на Дружеството, или да изискват корекции и оповестявания в финансовия отчет за 2021 година или оповестяване в настоящия доклад.

5. Предвиждано развитие на дружеството

В качеството си на концесионер на глинено находище „Станчов връх" в гр. Луковит, УСПЕХ е собственик и доставчик на основната суровина необходима за просперитета на керамичен завод Луковит, който е съвместна инвестиция на Успех АД и Винербергер ЕООД. В тази връзка основна цел на Дружеството е да осигури дългосрочната обезпеченост на глина за работата на завода. Дружеството ежегодно инвестира значителни капиталови разходи в развитието на находище „Станчов връх", така че да осигури възможност за добив на количеството глина, необходимо на компанията-майка съгласно производствената ѝ програма.

Освен развитието на находище „Станчов връх" в сегашните му граници, УСПЕХ ще концентрира ресурси в разработване на масивите от допълнителната концесия. В краткосрочен план Дружеството ще се съсредоточи върху придобиване на имотите, които влизат в рамките на концесионната площ на участък „Лита", по-голяма част от които са собственост на физически лица, т.е. много на брой имоти с малка площ. На следващ етап Дружеството ще предприеме действия във връзка с промяна на статута на тези имоти от земеделски на такива с индустриално предназначение. Това ще даде възможност Дружеството да започне същинска дейност в тази концесионна площ като първоначално ще стартира разкривни дейности, които ще осигурят достъп до кондиционните залежи в масивите от този участък на находището.

6. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2021 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки извън стандартните геоложки проучвания на глинено находище „Станчов връх" в гр. Луковит.

7. Въздействие върху околната среда

Основен ангажимент на Дружеството като притежател на право да добива природни ресурси по открит метод, т.е. чрез нарушаване целостта на земните недра е да рекултивира засегнатите земи след края на експлоатационния период на кариерата. За техническо и биологическо рекултивиране на находище „Станчов връх" са провизирани средства, отразени в баланса на Дружеството, чиято стойност е изчислена на база одобрен от концедента рекултивационен проект, включващ количествено-стойностна сметка на дейностите по възстановяване на засегнатите площи.

Поради дългосрочния характер на задължението, най-голямата несигурност при определянето на провизията е цената в бъдещето. Настоящата стойност на провизията е изчислена с използването на дисконтова норма 2 процент и в края на отчетния период е в размер на 185 хил. лева.

Дружеството уведомява за всички свои инвестиционни намерения Директора на РИОСВ -Плевен и Кмета на Община Луковит, в изпълнение на изискванията на Наредбата за условията и реда за извършване на оценка на въздействието върху околната среда.

8. Свързани лица и сделки

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Винербергер.

9. Информация, изискуема по реда на чл.187д и чл.247 от Търговския закон

През отчетната финансова 2021 година Дружеството не е придобивало собствени акции, съответно не е прехвърляло такива, както и към датата на изготвяне на настоящия доклад Успех АД не притежава собствени акции.

Възнагражденията на членовете на борда на директорите за 2021 г. са общо в размер 7 хил. лева.

Устава на Дружеството не забранява правото на членовете на Съвета на директорите да притежават акции на предприятието, но нямат специални права за придобиване им. Членовете в състава на настоящия Съвет не притежават акции на Дружеството и през отчетния период не са придобивали, притежавали и прехвърляли такива.

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

През 2021 година членовете на Съвета на директорите са участвали в управлението на следните дружества и/или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети :

Име	Настоящи позиции/участие в други дружества
Атанас Георгиев Буглов	- Управител на „Винербергер" ЕООД - Управител на „Земелрок Щайн Унд Дизайн" ЕООД - Член на Управителния съвет на Сдружение „Български съюз на керамиците"

Цанко Василев Миланов	- Управител на „Винербергер“ ЕООД - Управител на „Земелрок Щайн Унд Дизайн“ ЕООД - Член на Управителния съвет и Представляващ на Сдружение „Българска асоциация за изолации в строителството“
Антонина Стоянова Андреева	- Прокурист на „Винербергер“ ЕООД

През 2021 година не са сключвани договори между членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица и Дружеството, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството, както и не са сключвани договори, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

10. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2021 г.

град София, 14 юли 2022 г.

Атанас Буглов
Член на Съвета на директорите, съставител

Цанко Миланов
Член на Съвета на директорите

"УСПЕХ" АД 2 СОФИЯ

Антонина Андреева
Член на Съвета на директорите

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 802 3300
Fax: +359 (2) 802 3350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 802 3300
Факс: +359 (2) 802 3350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Успех АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Успех АД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *„Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет"*. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Съветът на директорите на Дружеството („Ръководството") носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност е да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид („ДТТЛ"), както и към глобалната мрежа от дружества – членове и свързаните с тях дружества (заедно наричани „организацията на Делойт). ДТТЛ (наричано също "Делойт Глобъл") и всяко дружество– член и неговите свързани дружества са юридически самостоятелни и независими лица, които не могат да поемат задължения или да се обвързват взаимно по отношение на трети страни. ДТТЛ и всяко дружество член на ДТТЛ и свързаните с него дружества са отговорни единствено и само за своите собствени действия и бездействия, но не и за тези на останалите. ДТТЛ не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/about, за да научите повече.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена

несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Делойт Одит ООД

Делойт Одит ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Милка Дамянова
Пълномощник на управителя Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

14 юли 2022

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2021	31 декември 2020
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	3,107	3,128
Инвестиционни имоти	14	8,545	9,123
Нематериални активи	15	121	121
Общо нетекущи активи		11,773	12,372
Материални запаси	17	1,036	989
Търговски и други вземания	18	125	93
Парични средства и парични еквиваленти	19	-	-
Общо текущи активи		1,161	1,082
Общо активи		12,934	13,454
Собствен капитал			
Акционерен капитал		2,141	2,141
Резерви		1,767	1,767
Неразпределена печалба		2,633	2,263
Общо собствен капитал	20	6,541	6,171
Пасиви			
Заеми и кредити	23	4,597	5,516
Провизии	22	180	152
Отсрочени данъчни пасиви	16	52	27
Общо нетекущи пасиви		4,829	5,695
Заеми и кредити	23	1,350	1,413
Търговски и други задължения	21	209	171
Провизии	22	5	4
Задължения за корпоративен данък		-	-
Общо текущи пасиви		1,564	1,588
Общо пасиви		6,393	7,283
Общо собствен капитал и пасиви		12,934	13,454

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване на 14 юли 2022 г. от:

Атанас Бунов
Член на Съвета на директорите, съставител

Цанко Миланов
Член на Съвета на директорите

Антонина Андреева
Член на Съвета на директорите

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Милка Дамянова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 14.07.2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

"УСПЕХ" АД 2 СОФИЯ

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2021	2020
Приходи от договори с клиенти	5	2,213	2,318
Себестойност на продажбите	6	(1,617)	(1,656)
Брутна печалба		**596**	**662**
Други доходи от дейността	7	90	98
Административни разходи	8	(113)	(124)
Други разходи за дейността	9	(6)	(13)
Печалба от оперативна дейност		**567**	**623**
Финансови приходи	11	1	1
Финансови разходи	11	(142)	(198)
Финансови разходи, нетно		**(141)**	**(197)**
Печалба преди данък върху печалбата		**426**	**426**
Разход за данък върху печалбата	12	(56)	(31)
Нетна печалба за годината		**370**	**395**
Други компоненти на всеобхватния доход:		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**370**	**395**

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване на 14 юли 2022 г. от:

Атанас Буглов
Член на Съвета на директорите, съставител

Цанко Миланов
Член на Съвета на директорите

Антонина Андреева
Член на Съвета на директорите

"УСПЕХ" АД 2 СОФИЯ

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Милка Дамянова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 14.07.2022

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо на 1 януари 2020 г.		2,141	1,767	1,868	5,776
Общо всеобхватен доход за годината					
Нетна печалба за годината		-	-	395	395
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	395	395
Салдо към 31 декември 2020 г.		2,141	1,767	2,263	6,171
Салдо към 1 януари 2021 г.		2,141	1,767	2,263	6,171
Общо всеобхватен доход за годината					
Нетна печалба за годината		-	-	370	370
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	370	370
Салдо към 31 декември 2021 г.	20	2,141	1,767	2,633	6,541

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване на 14 юли 2022 г. от:

Атанас Бутлов
Член на Съвета на директорите, съставител

Цанко Миланов
Член на Съвета на директорите

Антонина Андреева
Член на Съвета на директорите

"УСПЕХ" АД 2 СОФИЯ

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Милка Дамянова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 14.07.2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2021	2020
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		426	426
Корекции за:			
Амортизации на имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти		925	941
Финансови разходи, нетно		141	197
		1,492	1,564
Изменение на материални запаси		(47)	14
Изменение на търговски и други вземания		38	(14)
Изменение на търговски и други задължения		(40)	42
Парични потоци от оперативна дейност		**1,443**	**1,606**
Получени лихви		1	1
Изплатени данъци върху печалбата		(23)	(46)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**1,421**	**1,561**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(297)	(167)
Парични плащания за придобиване на нематериални активи		-	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(297)**	**(167)**
Парични потоци от финансова дейност			
Получени кредити и заеми		-	-
Изплатени кредити и заеми		(919)	(919)
Платени лихви		(142)	(198)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**(1,061)**	**(1,117)**
Нетно изменение на паричните средства и еквиваленти		63	277
Салдо на 1 януари		(494)	(771)
Салдо на 31 декември	19	**(431)**	**(494)**

Настоящият финансов отчет е одобрен за издаване на 14 юли 2022 г. от:

Атанас Бучков
Член на Съвета на директорите, съставител

Данко Миланов
Член на Съвета на директорите

Антонина Андреева
Член на Съвета на директорите

"УСПЕХ" АД 2 СОФИЯ

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Милка Дамянова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 14.07.2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Бележки към финансовия отчет

1. Корпоративна информация

УСПЕХ АД (УСПЕХ или "Дружеството") е акционерно дружество, регистрирано с дело №65/1989 година от Ловешки окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 110006052.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, ул. "Св. Пимен Зографски" №4.

Основните сделки и операции на Дружеството включват добив на мергелна глина и отдаване под наем на собствени недвижими имоти. Дружеството е концесионер на глинено находище "Станчов връх", гр. Луковит.

Дружеството е част от групата на "Винербергер" в България, като мажоритарен собственик на капитала (99.66%) на УСПЕХ АД е "Винербергер" ЕООД, със седалище гр. София, ул. "Св. Пимен Зографски" № 4. Крайната компания-майка е Винербергер АГ, дружество, регистрирано в Австрия.

2.1. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

(в) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране от Групата, в която то е обединено) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2022 г.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), което е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Бележки към финансовия отчет

2.1. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(i) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

Бележка 13 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Разходи за откривка – Дружеството понася разходи за отстраняване на отпадъчни материали („разходи за откривка“) при операциите си във фаза „Производство" на откритото глинено находище. Дружеството не е понесло разходи за откривка през фаза „Разработване“ на частта от находището по съществуващата концесия, тъй като Дружеството е започнало експлоатация на използваните кариери, след приключване на фаза „Разработване“. За частта от находището, за която Дружеството е придобило право на експлоатация и добив през настоящата отчетна година фаза „Разработване“ все още не е стартирала. През фаза „Производство", разходите за откривка (производствените разходи за откривка) могат да бъдат понесени във връзка с производството на материални запаси в съответния период и във връзка със създаване на подобрен достъп за добивните дейности в бъдеще. Разходите във фаза „Производство“ се включват като част от себестойността на материалните запаси, докато тези във фаза „Разработване“ се капитализират като актив за дейности по откривка, когато са изпълнени определени условия. Съществени преценки се изискват за разграничаването между разходи, понасяни във фаза „Производство“ за разделянето между разходи за откривка, които са свързани с добиване на материалния запас и такива, свързани със създаването на актив за дейности по откривка. Преценка също е необходима за идентифициране на подходящ измерител на производството, който да се използва за разпределяне на разходите за откривка, между материалните запаси и актива(ите) за дейност по откривка за всеки компонент. Дружеството счита, че съотношението между очакваното количество отпадъчни материали, които следва да се отстранят за добива на очаквания обем от полезно изкопаемо е най-подходяща база за разпределяне на разходите за откривка. В допълнение, Дружеството използва преценки и оценки при прилагане на метода на производствените единици при определяне на амортизируемия срок на активи за дейности по откривка.

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- **Бележка 13 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване** – по отношение на критични допускания при идентифицирането на компонента и разпределението на разходите между материални запаси и актива за дейностите по откривка, както и по отношение на определяне на амортизацията въз основа на полезния живот на базовия компонент на рудното тяло, до който е подобрен достъпа.

Рудни запаси и приблизителни оценки на полезните изкопаеми

Дружеството определя своите запаси от полезни изкопаеми на база информация, изготвена от подходящо квалифицирани специалисти, свързана с геоложки и технически данни за размера, дълбочината, формата и класификацията на полезните изкопаеми и подходящи производствени техники и проценти на възстановяване. Такива анализи изискват комплексни геоложки преценки за представяне на данните. Приблизителната оценка за количествата запаси, които се очаква да бъдат добити, е определена на база фактори като геоложки допускания и преценки, направени при определяне на размера и класа на полезните изкопаеми. Тъй като допълнителна геоложка информация се получава в процеса на експлоатация на кариерата, приблизителните оценки на запасите, които се очаква да бъдат добити, могат да се променят.

Бележки към финансовия отчет

2.1. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(ii) Несигурност в допусканията и оценките (продължение)

Такива промени могат да имат ефект върху отчетените финансови позиции и резултати на Дружеството, включително:

- Балансовата стойност на активите, свързани с кариерите, машини и съоръжения могат да бъдат засегнати поради промяна на очакваните бъдещи парични потоци. Разходите за амортизация в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да се променят, където такива разходи са определени при използване на метода, според количеството произведена продукция, или където полезният живот на свързаните активи се промени.
- Капитализираните разходи за откривка, признати в отчета за финансовото състояние като част от кариерните имоти, могат да се променят при промяна в определените коефициенти на откривка.
- Провизиите за рекултивация могат да се променят – в случаите, в които промените в приблизителните оценки на запасите имат ефект върху очакванията за това, кога такива дейности ще настъпят и свързаните с тези дейности разходи.

- **Бележка 22 – Провизии** – по отношение на признаване и оценка на провизии и условни задължения по план за рекултивация.

Разходите за възстановяване на кариера ще се понесат от Дружеството в края на оперативния им живот. Дружеството оценява своите провизии за рекултивация в края на всеки отчетен период. Крайната стойност на разходите за рекултивация са несигурни и приблизителната оценка на стойността може да се промени в резултат на много фактори, включително оценката на обхвата на разходите, включени в провизията, технологичните промени, регулаторните промени, увеличението на разходите, сравнено с процентите на инфлация и промени в дисконтовите проценти. Тези несигурности могат да доведат до разлика между бъдещите фактически разходи и текущо определените суми. Ето защо, значителни приблизителни оценки и допускания са направени при определяне на провизията за рекултивация. В резултат на това, може да са налице значителни корекции в определената провизия, която може да се отрази на финансовия резултат.

(iii) Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оповестяване на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.
Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Ръководството носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедливи стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3.

Ръководството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава ръководството оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви

Бележки към финансовия отчет

2.1. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(iii) Справедливи стойности (продължение)

- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 24 – Финансови инструменти

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Промени в МСФО

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

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг** – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2, приети от ЕС на 13 януари 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 прието от ЕС на 30 август 2021 (в сила от 1 април 2021 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“**, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

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

Бележки към финансовия отчет

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Оповестяване на счетоводната политика (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки:** Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения** – Постъпления преди предвижданата употреба, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи** – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации** – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **МСФО 17 Застрахователни договори-** включително изменения на МСФО 17, публикувани от СМСС на 25 юни 2020, приети от ЕС на 19 ноември 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“**, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 28 юни 2021 (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** - Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);

Бележки към финансовия отчет

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

***Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС* (продължение)**

- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори** – Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 - Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39 Финансови инструменти** - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

3. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Операции в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който води до възникване на финансов актив за едно дружество и финансов пасив или капиталов инструмент за друго дружество.

Финансови активи

Първоначално признаване и оценка

При първоначално признаване финансовите активи се класифицират и оценяват впоследствие по амортизирана стойност, справедлива стойност през печалби и загуби или справедлива стойност през общ всеобхватен доход.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Първоначално признаване и оценка (продължение)

Класификацията на финансовите активи, които са дългови инструменти, при първоначално признаване зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и характеристиките на договорения паричен поток на финансовите активи.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив. При първоначалното признаване Дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

След първоначалното му признаване Дружеството оценява даден финансов актив по: а) амортизирана стойност; б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход; или в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

За да бъде класифициран и оценен един финансов актив по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход, той следва да има договорни парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата. Оценката се прави на ниво финансов инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи включва как Дружеството управлява своите финансови активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци водят до събиране на договорени парични потоци, продажба на финансовия актив, или и двете.

Обичайните покупки или продажби на финансови активи се признават и отписват, както е уместно, при използването на счетоводно отчитане на база датата на сделката или счетоводно отчитане на база датата на уреждане.

Последваща оценка

След първоначалното му признаване Дружеството оценява даден финансов актив по а) амортизирана стойност (дългови инструменти); б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход с прекласификация на кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход от собствения капитал в печалби и загуби (дългови инструменти); в) справедлива стойност през друг всеобхватен доход без прекласификация на кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход от собствения капитал в печалби и загуби (капиталови инструменти) или г) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи по амортизирана стойност

Даден финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия: а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

След първоначалното им признаване, финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизия за обезценка. Приходите от лихви се отчитат в сметка текущи печалби и загуби. Печалби и загуби от обезценка, модификация или отписване на финансов актив по амортизирана стойност се признават в текуща печалба и загуба.

Финансовите активи на Дружеството, които се оценяват по амортизирана стойност, включват паричните средства и паричните еквиваленти.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансовите активи по справедлива стойност в печалби и загуби включват финансови активи държани за продажба, финансови активи, за които Дружеството при първоначално признаване определя, че ще бъдат оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата (дългови или капиталов инвестиции) или финансови активи, които задължително следва да се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби (напр. договорни парични потоци от тези финансови активи не са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата). Финансовите активи се класифицират като държани за продажба, ако те са придобити с цел да бъдат продадени или изкупени обратно в кратък период от време. Деривативите също се класифицират като държани за търгуване, освен ако не са определени изначално като ефективни хеджиращи инструменти. Финансови активи, чийто договорни парични потоци не са само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата се класифицират и оценяват като финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби, независимо от бизнес модела на Дружеството за тях.

Финансовите активи по справедлива стойност в печалби и загуби се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, а нетните промени в справедливата стойност се признават в текуща печалба и загуба.

Ако хибриден договор съдържа основен договор, който не е актив в обхвата на МСФО 9, внедреният деривати се отделя от основния договор и се отчита счетоводно като деривати съгласно МСФО 9, ако и само ако: а) икономическите характеристики и рисковете на внедрения деривати не са тясно свързани с икономическите характеристики и рискове на основния договор; б) отделен инструмент със същите условия като внедрения деривати отговаря на дефиницията за деривати; и в) хибридният договор не се оценява по справедлива стойност с признаване на промените в справедливата стойност в печалбата или загубата (т.е. деривати, който е внедрен във финансов пасив, оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, не се отделя). Внедрените деривати се оценяват по справедлива стойност, чийто нетни промени се признават в текущи печалби и загуби.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби (продължение)

Ако даден договор съдържа един или повече внедрени деривативи и основният договор не е актив в обхвата на МСФО 9, Дружеството може да определи целия хибриден договор като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако: а) внедреният/-те деривати/-и не променя/-т съществено паричните потоци, които в противен случай биха били изисквани от договора; или б) е очевидно, с незначителен или без анализ, когато подобен хибриден инструмент се разглежда за първи път, че отделянето на внедрения/-те деривати/-и е забранено.

Тъй като МСФО 9 отчита характеристиките на договорения паричен поток на финансовите инструменти, изискванията, отнасящи се до отделянето на внедрените деривативи, вече не са приложими за финансовите активи. Обичайно внедреният деривати води до невъзможност договорните парични потоци от финансовите активи да включват само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата, в резултат на което финансовите активи се оценяват по справедлива стойност през печалба и загуба. Това е приложимо за търговските вземания на Дружеството, които се признават първоначално по провизорна котационна цена. Тези вземания възникват в резултат на договори за продажби на клиенти, съгласно които продажната цена се определя след доставките на клиентите въз основа на цената на медта на Лондонската метална борса за срока на котационния период. Зависимостта на тези вземания от цената на медта е причината договорните парични потоци да не включват само плащания на главница и лихви по остатъка от главницата. В резултат на това, Дружеството оценява тези вземания по справедлива стойност през печалби и загуби от датата на възникване на продажбата, а последващите промени в справедливата стойност, се отчитат в други приходи като „печалби / (загуби) от търговски вземания по провизорна котационна цена“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Отписване на финансови активи

Дружеството отписва финансов актив тогава и само тогава, когато:

а) договорните права за паричните потоци от този финансов актив са изтекли; или
б) прехвърли финансовия актив и прехвърлянето отговаря на изискванията, описани по-долу

Дружеството прехвърля финансов актив, ако и само ако то или: а) прехвърли договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив; или б) запази договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но поеме договорно задължение за плащане на паричните потоци на един или повече получатели по споразумение и/или а) Дружеството прехвърля съществено всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, или б) Дружеството нито прехвърли, нито запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но прехвърля контрола върху финансовия актив.

Когато Дружеството прехвърля финансов актив, то оценява степента, в която запазва рисковете и ползите от собствеността върху този финансов актив. В този случай: а) ако Дружеството прехвърли по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансов актив, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всякакви права и задължения, създадени или запазени при прехвърлянето; б) ако Дружеството запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, то продължава да признава финансовия актив; в) ако Дружеството нито прехвърли, нито запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, то определя дали е запазило контрол върху финансовия актив.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Отписване на финансови активи (продължение)

В този случай: i) ако Дружеството не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всякакви права и задължения, които са били създадени или запазени при прехвърлянето; ii) ако Дружеството е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото си участие във финансовия актив.

Признаване на очаквани кредитни загуби

Дружеството признава *коректива за загуби* за *очаквани кредитни загуби* от финансов актив, който не е оценяван по справедлива стойност през печалба и загуба. Очакваната кредитна загуба се признава в размера на разликата между договорените парични потоци и общата сума на всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват парични потоци от продажба на обезпечение или друго кредитно подобрение, които са част от условията на договора.

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на *очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента*, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, Дружеството оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на *очакваните кредитни загуби за 12 месеца*.

Дружеството решава какви провизии да бъдат взети по отношение на трудносъбираемите вземания за целите на счетоводната отчетност.

Финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за събиране на договорените парични потоци и обичайно настъпва, когато финансовия актив е просрочен повече от 1 година и не е налице процедура за принудително събиране.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

При първоначалното признаване Дружеството оценява даден финансов пасив по неговата справедлива стойност, плюс или минус, в случай на финансов пасив, неоценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансовия пасив.

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират в следните категории: финансови пасиви по справедлива стойност през печалби и загуби, заеми, задължения и деривативи, които са определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Последващото оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Финансови пасиви по амортизирана стойност

Търговските и други задължения се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалба или загуба от финансов пасив, който се оценява по амортизирана стойност и не е част от хеджиращо взаимоотношение, се признава в печалбата или загубата, когато финансовият пасив се отписва или прекласифицира чрез процеса на амортизация.

Финансови пасиви по справедлива стойност през печалба и загуба

Финансови пасиви по справедлива стойност през печалба и загуба включват финансови пасиви, държани за продажба и финансови пасиви, които при първоначално признаване Дружеството прави неотменим избор те да се отчитат през печалби и загуби. Категорията включва деривативни финансови инструменти, по отношение на които при първоначално признаване Дружеството не е направило неотменим избор да отчете като хеджиращи инструменти.

Печалбите и загубите, свързани с тази категория финансови пасиви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Отписване на финансови пасиви

Дружеството изважда финансовия пасив (или част от финансовия пасив) от своя отчет за финансовото състояние тогава и само тогава, когато той е погасен — т.е. когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е анулирано или срокът му е изтекъл. Размяна между Дружеството и заемодател на дългов инструмент по същество с различни условия се отчита счетоводно като погасяване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Значителна промяна в условията на съществуващ финансов пасив или част от него (независимо дали се дължи на финансови затруднения на Дружеството, или не) се отчита счетоводно като погасяване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив.

Дружеството отчита разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или част от финансов пасив), който е бил погасен или прехвърлен на друго лице, и платеното възнаграждение, включително всякакви прехвърлени непарични активи или поети пасиви, в печалбата или загубата.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние на Дружеството включват парични средства в банки и в брой, както и депозити с краткосрочен падеж от три месеца от датата на придобиването и не се включват депозити с падеж, по-голям от три месеца, както и парични средства по сметки със специално предназначение и блокирани парични средства. Блокираните парични средства не са на разположение на Дружеството и не се считат за високо ликвидни.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Класификация на текущи и нетекущи

Дружеството представя активите и пасивите в отчета за финансовото състояние като ги класифицира като текущи и нетекущи. Актив се класифицира като текущ, когато:

- се очаква активът да бъде реализиран или е държан с цел продажба или употреба в нормалния оперативен цикъл;
- активът е държан предимно с търговска цел;
- се очаква активът да бъде реализиран в срок от 12 месеца след отчетния период, или
- активът е под формата на парични средства или парични еквиваленти, освен ако няма ограничение за това да бъде разменян или употребяван за уреждане на пасив за срок от поне 12 месеца след отчетния период.

Всички останали активи се класифицират като нетекущи активи.

Пасив се класифицира като текущ, когато:

- се очаква пасивът да бъде уреден в нормалния оперативен цикъл;
- пасивът е държан предимно с търговска цел;
- се очаква пасивът да бъде уреден в срок от 12 месеца след отчетния период, или
- не е налице безусловно право да се отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период

Всички останали пасиви се класифицират като нетекущи пасиви.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се класират като нетекущи активи и пасиви.

Акционерен капитал

Обикновени акции

Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции, нетно от данъчни ефекти, се признават като намаление на собствения капитал.

Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените обикновено се отчитат както следва:

Ако хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече, или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата

Хеджиране на парични потоци

Когато един деривати е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на деривата се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в резерва от хеджиране. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на деривата се признава незабавно в печалбата или загубата.

Сумата, натрупана в собствен капитал, се отчита в друг всеобхватен доход и се рекласифицира в печалбата или загубата в същия период или в периоди, през който хеджираната позиция засяга печалбата или загубата.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) **Признаване и оценка**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в плануваната употреба, разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена, както и разходи по заеми, свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи/разходи в печалби и загуби.

(ii) **Последващи разходи**

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база, се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iii) **Амортизация**

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

(iii) Амортизация

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

	2021	2020
сгради	25-40 години	25-40 години
настилки	20 години	20 години
съоръжения и оборудване	20-25 години	20-25 години
машини	5-12 години	5-12 години
стопански инвентар	5-10 години	5-10 години
кариери (без разходи за откривки)	25-35 години	25-35 години

Кариерите включват разходи за откривки и други разходи по подобрение на кариерите. Разходите за разкриване на залежи от глина се признават като част от дълготраен материален актив кариери. Тези разходи се признават в печалби и загуби посредством амортизиране на същия на база коефициент, определен от геодезичен доклад, за съотношението налична глина към откривка. Текущият разход за периода се определя на база добита глина през периода и коефициента, определен от геодезичния доклад.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са нематериални) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iv) Разходи за откривка

Като част от своите дейности, Дружеството понася разходи за откривка (отстраняване на отпадъчни материали) през фаза „Производство".

Разходите за откривка, отчетени през фазата „Производство", се приема, че водят до две ползи, които са или производство на продукция, или подобряване на достъпа до полезните изкопаеми, които ще се добиват в бъдеще. Когато ползите от разходите за откривка се реализират под формата на произведена продукция през периода, разходите за откривка се отчитат като част от себестойността на тази продукция. Когато ползите се реализират под формата на подобрен достъп до полезните изкопаеми, които ще се добиват в бъдеще, разходите се признават като нетекущ актив, определен като актив за дейности по откривка, ако са изпълнени следните критерии:

- бъдещи икономически ползи (подобрен достъп до полезно изкопаемото тяло), са вероятни
- предприятието може да идентифицира компонента от полезно изкопаемото тяло, към който е подобрен достъпът; и
- разходите, отнасящи се до дейностите по откривка, свързани с този компонент, могат да бъдат надеждно оценени.

Ако не са изпълнени посочените по-горе критерии, разходите за откривка, понесени през периода, се отчитат в печалби и загуби.

При идентифицирането на разграничимите тела полезни изкопаеми се разчита на специалистите, ангажирани с дадената кариера, за да бъде анализиран всеки план на мина.
Активът за дейности по откривка първоначално се оценява по себестойност, като това включва разходи, извършени пряко за осъществяване на дейността по откривка, която подобрява достъпа до идентифицирания компонент на полезно изкопаемо, плюс разпределение на общопроизводствените разходи, които могат пряко да бъдат отнесени към тази дейност. Когато понесените разходи за откривка не могат да бъдат разпределени между актива за дейности по откривка и производството на материални запаси през периода, се използва подходяща база за разпределяне на производствените разходи за разкриване между произведените материални запаси и актива за дейности по откривка. Този измерител на производството се изчислява за идентифицирания компонент на полезно изкопаемото тяло и се използва като база за идентифициране на степента, в която са осъществени допълнителни дейности по създаване на бъдеща полза.

Дружеството използва като база за разпределяне на разходите за откривка очаквания обем на добитите отпадъчни минни материали сравнен с фактическия обем за даден обем произведено полезно изкопаемо от всеки компонент. Активът за дейностите по откривка се отчита счетоводно като допълнение или подобрение на съществуващ актив. Активът за дейностите по откривка се представя като „Кариери", в имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iv) Разходи за откривка (продължение)

Разходи по проучване и оценяване

Дейности по проучване и оценяване включват проучването за полезни изкопаеми, определянето на техническата приложимост, и определянето на икономическите изгоди от идентифициран ресурс.

Разходи по проучване и оценяване включват:

- Събиране на данни чрез проучвателни геофизични проучвания
- Проучвателно сондиране и вземане на проби
- Определяне и изследване на обема и качеството на минералните ресурси
- Изследване на транспортни и инфраструктурни изисквания
- Изготвяне на пазарни проучвания и финансови прогнози

Веднъж след като законовите права за проучване са били придобити, разходите по проучване и оценка се отчитат в печалби и загуби при възникване, освен ако ръководството заключи, че бъдещи икономически изгоди е по-вероятно да се реализират, отколкото да не се реализират.

(г) Инвестиционни имоти

(i) **Признаване и оценка**

Инвестиционни имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение стойността на капитала, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги и за административни цели.

Инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Земята, класифицирана като инвестиционен имот, придобита преди датата на преминаване на Дружеството към МСФО, е оценена по справедлива стойност, към датата на първо прилагане на МСФО (1 януари 2006 г.).

Цената включва всички разходи ,директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена, както и разходи по заеми, свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи.

Инвестиционните имоти съдържат земя, сгради, и оборудване, необходимо за оперирането на сградите. Движимо обзавеждане се включва в себестойността на инвестиционните имоти, когато те се отдават под наем обзаведени.

(ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали след завършването или придобиването на инвестиционни имоти се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Инвестиционни имоти (продължение)

(i) Признаване и оценка (продължение)

(iii) Амортизация

Амортизация се начислява в печалби и загуби на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на инвестиционните имоти, като основните компоненти се осчетоводяват отделно. Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

• сгради	25-40 години
• настилки	20 години
• съоръжения и оборудване	20-25 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности (ако не са нематериални) се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• концесии	35 години
• патенти и търговски марки	10-20 години
• капитализирани разходи за развойна дейност	5-7 години
• софтуер	5 години

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка

Приемането на МСФО 9 установи принципи за финансово отчитане на финансовите активи и финансовите пасиви, които да предоставят уместна и полезна информация за размера, времевите параметри и несигурността на бъдещите парични потоци на предприятието. По същество се промени счетоводното отчитане на загубите от обезценка на финансовите активи като се замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентация в по-голяма степен към бъдещето. МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, и за активите по договорите с клиенти.

Обезценка на вземания

Търговските вземания са финансови инструменти и следователно попадат в обхвата на разпоредбите на МСФО 9 Финансови инструменти. Търговските вземания са финансов актив, държан с цел събиране на договорените парични потоци, които Дружеството оценява по амортизируема стойност при отчитане на възникнали и очаквани кредитни загуби. Моделът на обезценка на търговските вземания обхваща не само минали събития и текущи условия, които представляват възникналите кредитни загуби, но също така включва перспективен компонент, очакваната кредитна загуба. Очакваните кредитни загуби са възможни парични дефицити през следващите дванадесет месеца или през живота на финансовия актив. За обезценка на търговските вземания Дружеството използва опростен подход, който позволява да се изчислят очакваните кредитни загуби за всички търговски вземания за целия срок на инструмента. Дружеството използва матрица на провизиите за приблизително определяне на очакваните кредитни загуби за този инструмент. Основата за измерване може да бъде или индивидуален инструмент, или портфейл от вземания. В повечето случаи се групират търговските вземания в портфейл със сходни рискови характеристики. Дружеството оценява очакваните кредитни загуби като взема предвид сумата на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати, стойността на парите във времето и разумна и аргументирана информация за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи условия. Оценявайки очакваните кредитни загуби Дружеството определя няколко възможни сценарии, включително и възможността да не възникне кредитна загуба.

(з) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансово състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители и в случай, че те са съществени, се начислява задължение.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Доходи на персонала (продължение)

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(и) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството, в резултат от минали събития, има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(i) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(ii) Провизии за рекултивации

Дружеството признава провизии и свързаните с тях разходи за възстановяване на концесионните площи се признават съгласно законовите изисквания.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Приходи

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти се основава на един основен принцип, който изисква предприятието да признае приходите по начин, който най-точно представя прехвърлянето на стоките или услугите на клиента, и по стойност, която отразява очакваните от предприятието изгоди в замяна на тези стоки или услуги. МСФО 15 представя модел за признаване на приходи, който включва пет стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиента

Дружеството отчита договор с клиент единствено, когато страните по договора са го одобрили и поели ангажимент за изпълнение, могат да се идентифицират правата по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят, могат да бъдат идентифицирани условията на плащане, договора има търговска същност и е вероятно Дружеството да събере своето вземане.

2. Идентифициране на задължение за изпълнение

Идентифицирането на правилните задължения за изпълнение в договора е важно за коректното признаване на приходите. При влизане в сила на договора, Дружеството оценява обещаните на клиента стоки или услуги и определя дали същите са отделно задължение за изпълнение или съвкупност, комбинация от ангажименти. Стока или услуга е отделна, когато клиента може да се възползва от нея самостоятелно или заедно с други лесно достъпни ресурси, с които вече разполага и може да бъде разграничена от други обещания в договора. Ако тези критерии са изпълнени, индивидуалната стока или услуга се отчита като отделно задължение за изпълнение. Ако обещаната стока или услуга не е отделна, същата се комбинира с други стоки или услуги, докато се получи съвкупност от стоки или услуги, която да е отделна. Възможно е в резултат на това да трябва да се отчетат всички стоки и услуги, обещани по договора, като едно единствено задължение за изпълнение.

3. Определяне на цената на сделката

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което се очаква Дружеството да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събирани от името на трети страни (например данъци върху продажбите). Обещаното в договора възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете. При определяне на цената на сделката се взема предвид въздействието на променливо възнаграждение, наличие на ограничения, значителен компонент на финансиране по договора, непарично възнаграждение и възнаграждение, дължимо на клиента. Ако обещаното в договора възнаграждение включва някое от изброените, Дружеството прави приблизителна оценка на размера на възнаграждението, на което ще има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента до размер, който не се очаква да бъде отменен в бъдещи периоди. Като оценява приблизително ефекта от несигурността върху размера на променливото възнаграждение, на което ще има право, Дружеството прилага възприетия метод последователно, през целия период на договора. При оценката се взема предвид цялата налична информация от минали периоди, текуща ситуация и прогнози. В края на всеки отчетен период приблизителната оценка на цената на сделката се актуализира, така че да се представят вярно съществуващите обстоятелства и настъпилите през периода промени в обстоятелствата. Когато се получава възнаграждение от клиент и се очаква да се възстанови част или цялото възнаграждение, Дружеството признава задължение за възстановяване. При продажби с право на връщане, Дружеството актуализира задължението за възстановяване в края на всеки отчетен период.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(й) Приходи (продължение)

4. Разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение

Разпределянето на цената на сделката към задълженията за изпълнение е основа за правилното разпределение на приходите по отношение на количество и време. Разпределението се основава на относителната единична продажна цена, на която Дружеството ще продава стоката или услугата (равна на справедливата стойност на стоката или услугата). На-доброто доказателство за единична продажна цена е наблюдаваната цена на стоката или услугата, когато Дружеството продава стоката или услугата отделно при сходни условия и на подобни клиенти. Ако единичната продажна цена не е пряко наблюдавана, Дружеството прави приблизителна оценка, която би довела до правилното разпределение на цената на сделката, като прави оценка на пазара, на който продава стоките и услугите си и оценка на цената, която клиентите на този пазар биха платили за тази стока или услуга. Отстъпките се разпределят пропорционално на всички задължения за изпълнение по договора, освен ако няма видими доказателства, че цялата отстъпка се отнася само до едно или повече конкретни задължения.

5. Признаване на приход, когато задължението по договора е изпълнено

Дружеството признава приход, когато удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато клиентът получи контрол върху този актив. При преценка на това дали клиента получава контрол върху даден актив се взема предвид всяко споразумение за обратно изкупуване на актива. При влизане в сила на договора, Дружеството определя дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент от време. Когато удовлетворяването е с течение на времето, Дружеството признава приходите по договора чрез измерване на постигнатия напредък до пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. В този случай Дружеството признава приходи само, ако може разумно да измери постигнатия резултат.

Приходи от договори с клиенти
Приходите от договори с клиенти включват приходи от продажба на продукция, материали и предоставяне на услуги.
Дружеството признава приходите, когато (или като) то удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната продукция или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив. Приходите от договори с клиенти се признават в печалби и загуби в размера на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните продукция, материали или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху продажбите). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Дружеството е заключило, че е принципал в своите договори с клиенти, тъй като контролира продукцията, материали или услугата преди тяхното предаване на клиентите.

Приходите от продажби на продукция и материали се признат в определен момент, когато контролът върху продукцията и материалите се получи от клиента, а проходите от представени услуги се признават с течение на времето в процеса на предоставяне на услугите.

Прехвърлянето на контрола варира според конкретните условия на договорите с клиенти.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Приходи (продължение)

Актив и пасив по договор

Когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си, Дружеството представя договора в отчета за финансовото състояние като актив по договор или пасив по договор в зависимост от връзката между дейността на Дружеството и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане.

Ако клиентът заплаща възнаграждение или Дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно (т.е. вземане), преди Дружеството да прехвърли продукция или услуга на клиента, Дружеството представя договора като пасив по договор, когато плащането е извършено или дължимо (което от двете настъпи по-рано). Пасив по договор е задължението на Дружеството да прехвърли продукция или услуги към клиент, за които Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Полученото възнаграждение обикновено е свързано с получени авансови плащания от клиенти.

Ако Дружеството изпълнява задължението си, като прехвърля продукция или услуги на клиент, преди клиентът да плати възнаграждение или преди плащането да е дължимо, Дружеството представя договора като актив по договор, с изключение на сумите, представени като вземане. Актив по договор е правото на Дружеството да получи възнаграждение в замяна на продукцията или услугите, които Дружеството е прехвърлило на клиент.

Предприятието оценява актив по договора в съответствие с МСФО 9. Обезценка на актив по договора се оценява, представя и оповестява на същата основа като финансов актив, който е в обхвата на МСФО 9.

Вземане е безусловното право на Дружеството да получи възнаграждение. 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. Дружеството признава вземане, ако има съществуващо право на плащане, дори ако тази сума може да подлежи на възстановяване в бъдеще. Дружеството отчита вземанията в съответствие с МСФО 9. При първоначалното признаване на вземане по договор с клиент всяка разлика между оценката на вземането в съответствие с МСФО 9 и съответния размер на признатия приход се представя като разход (например като загуба от обезценка).

Признаването на приходите по договорите с клиенти на Дружеството не води до възникване на актив по договор, в резултат на което Дружеството няма такива позиции в отчета за финансовото състояние.

Приходи се признават, когато контролът върху собствеността на продукцията и материалите е прехвърлен на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби с течение на времето пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

Приходи от наеми

Приходите от наеми се признават в печалби и загуби с течение на времето по линеен метод за периода на наема.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва методът на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(к) Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Дружеството оценява дали даден договор е или съдържа лизинг при започване на договора. Дружеството признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорености за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като лизингови договори със срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като таблети и персонални компютри, малки мебели за офиса и телефони). За тези лизингови договори Дружеството признава лизинговите плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга систематична база не е по-представителна за времевия модел, в който се реализират икономическите ползи от наетите активи.

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксираните по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение е представено на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.

- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).

- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на изменения лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(к) Лизинг (продължение)

Активите с право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато Дружеството поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване, освен ако тези разходи не са направени за производство на материални запаси.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Дружеството да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Дружеството прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване е обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка, както е описано в политиката „Имоти, машини и оборудване".

Променливите наеми, които не зависят от индекс или процент, не се включват в оценката на лизинговото задължение и актива с право на ползване. Свързаните с това плащания се признават като разход в периода, в който настъпва събитието или условието, което задейства тези плащания, и се включват в реда „Други разходи" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчита всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Дружеството не е използвало тази практическа целесъобразна мярка. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компонента, Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

Дружеството като лизингодател

Дружеството сключва лизингови договори като лизингодател във връзка с някои свои инвестиционни имоти.

Лизингови договори, при които Дружеството е лизингодател, се класифицират като финансов или оперативен лизинг. Винаги, когато условията на лизинговия договор прехвърлят по същество всички рискове и ползи от собствеността към лизингополучателя, договорът се класифицира като финансов лизинг. Всички останали лизингови договори се класифицират като оперативен лизинг.

Когато Дружеството е междинен лизингодател, то отчита основния лизинг и сублизинга като два отделни договора. Сублизингът се класифицира като финансов или оперативен лизинг по отношение на актива с право на ползване, произтичащ от основния лизинг.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(к) Лизинг (продължение)

Дружеството като лизингодател (продължение)

Приходите от наем от оперативен лизинг се признават по линейния метод през срока на съответния лизингов договор. Първоначалните преки разходи, направени при договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават по линейния метод през срока на лизинговия договор.

Дължимите суми от лизингополучатели по финансов лизинг се признават като вземания в размера на нетната инвестиция на Дружеството в лизинговите договори. Приходите от финансов лизинг се разпределят към счетоводни периоди, така че да отразяват постоянна периодична норма на възвръщаемост върху нетната инвестиция на Дружеството, дължима по отношение на лизинговите договори.

Когато договорът включва както лизингови, така и нелизингови компоненти, Дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението по договора към всеки един от компонентите.

Дружеството като лизингополучател

Активите, държани по финансов лизинг, се признават като активи на Дружеството по тяхната справедлива стойност или, ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка от които се определя в началото на лизинговия договор. Съответното задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние като задължение за финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на лизинговото задължение, така че да се постигне постоянен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават незабавно в печалбата или загубата, освен ако не са пряко отнесени към отговарящи на условията активи, като в този случай те се капитализират в съответствие с общата политика на Дружеството относно разходите по заеми (виж по-долу). Условните наеми се признават като разходи в периодите, в които са възникнали.

Дружеството няма сключени договори за финансов лизинг.

Дружеството като лизингодател

Дължимите суми от лизингополучатели по финансов лизинг се признават като вземания в размера на нетната инвестиция на Дружеството в лизинговите договори. Приходите от финансов лизинг се разпределят за счетоводните периоди, така че да отразяват постоянна норма на възвръщаемост на нетната инвестиция на Дружеството, дължима по отношение на лизинговите договори.

Приходите от наеми от оперативен лизинг се признават по линейния метод през срока на съответния лизингов договор. Първоначалните преки разходи, направени при договарянето и уреждането на оперативен лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават по линейния метод през срока на лизинговия договор.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Лизинг (продължение)

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства в банкови депозити. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми и разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение.

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

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(м) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от деклариранего на дивиденти.

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Данък върху печалбата (продължение)

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, използвани за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

4. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

4. Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от инвестиции във финансови инструменти, тъй като основният клиент е компанията-майка, който се счита за ниско рисков.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Почти всички приходи на Дружеството за 2021 год. са резултат от продажби към един клиент, а именно дружеството-майка Винербергер ЕООД (2020 г. - аналогично).

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с матуритет до 2 седмици.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции за чужди задължения само след предварително одобрение от собственика.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Дружеството също така има сключени договори за следните кредити: а) инвестиционен заем с дружество под общ контрол на крайната компания-майка на стойност 5,5 млн. лева; б) овърдрафт, съгласно Договор за кеш-пулинг с дружество под общ контрол на крайната компания-майка, чийто размер се договаря на ежегодна база. За 2021 год. разрешеният овърдрафт е в размер на 1 млн. лева, от който към 31 декември 2021 год. са усвоени 431 хил. лева.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Бележки към финансовия отчет

4. Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск
Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в лева.

Лихвен риск
Дружеството няма сключени заеми с фиксирана лихва. Дружеството ползва кредити предимно от трежъри-компанията на групата Винербергер, като по този начин ползва груповите ресурси за управление на лихвения риск.
Управление на капитала
Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се поддържа възвращаемост на собствения капитал над 5%; през 2021 год. възвращаемостта е 6% (2020 г.: 6%). За сравнение средно претеглия лихвен разход върху заемите е 2% (2020 г.: 3%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

УСПЕХ АД, като акционерно дружество, е длъжно да заделя до 10% от печалбите за всяка година като законови резерви до достигане на минимален праг от 10% от регистрирания капитал, както и да поддържа собствен капитал (нетни активи) в размер по-голям от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2021 год. тези капиталови изисквания са изпълнени. Дружеството не е предмет на други специфични договорни или законови капиталови изисквания.

5. Приходи от договори с клиенти

В хиляди лева	2021	2020
Приходи от продажби на продукция	1,076	1,112
Приходи от наеми	1,137	1,206
	2,213	2,318

Приходите от наеми са в резултат на отдаване под наем на недвижими имоти на Дружеството по силата на договори за оперативен лизинг. УСПЕХ АД е наемодател по договор за оперативен лизинг с „Винербергер“ ЕООД.

Бележки към финансовия отчет

6. Себестойност на продажбите

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за материали	(543)	(522)
Разходи за външни услуги	(65)	(48)
Разходи за амортизации	(925)	(941)
Други разходи	(131)	(131)
Изменение на продукция	47	(14)
	(1,617)	(1,656)

7. Други доходи от дейността

В хиляди лева	2021	2020
Услуги	5	6
Други	85	92
	90	98

Други приходи включват суми, които Дружеството фактурира на Винербергер ЕООД, съгласно договор за наем и продажба на материали.

8. Административни разходи

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за външни услуги	(25)	(34)
Разходи за заплати	(7)	(7)
Други разходи	(81)	(83)
	(113)	(124)

Сумата на другите административни разходи включва и разходи за местни данъци и такси.

9. Други разходи за дейността

Други оперативни разходи за дейността в размер на 6 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2021 включват минимална концесионно възнаграждение.

10. Разходи за персонала

В хиляди лева	2021	2020
Заплати и възнаграждения	(7)	(7)
	(7)	(7)

Средно-списъчният брой на персонала през 2021 г. възлиза на 3 лица, членове на Борда на директорите на Дружеството (2020 г.: 3 лица).

Бележки към финансовия отчет

11. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева	2021	2020
Разходи за лихви	(142)	(198)
Приходи от лихви	1	1
	(141)	(197)

12. Данъчно облагане

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2021	2020
Текущ данък		
Данък за текущата година	(31)	(29)
	(31)	(29)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(25)	(2)
Общо разход за данък признати в печалби и загуби	(56)	(31)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2021 10%	2021	2020 10%	2020
Печалба преди данък върху печалбата		426		426
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10,09%	(43)	10,09%	(43)
Непризнати за данъчни цели приходи и разходи	3,06%	(13)	0,47%	(2)
Ефект от трансформирани постоянни разлики във временни	-	-	(3,29%)	14
	13,15%	(56)	7,27%	(31)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Отворените периоди за проверки на ДДС и по Закона за корпоративно подоходно облагане са тези започващи от 31.12.2016 г.

Бележки към финансовия отчет

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя и сгради	Кариери	Съоръжения, машини и оборудване	Стопански инвентар	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2020	286	4,825	71	13	-	5,195
Придобити активи	-	311	-	-	-	311
Отписани активи	-	(1)	-	-	-	(1)
Баланс към 31 декември 2020	286	5,135	71	13	-	5,505
Баланс към 1 януари 2021	286	5,135	71	13	-	5,505
Придобити активи	22	111	73	-	13	219
Отписани активи	-	-	-	(13)	-	(13)
Баланс към 31 декември 2021	308	5,246	144	-	13	5,711
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2020	-	(2,063)	(42)	(13)	-	(2,118)
Амортизация за годината	-	(240)	(19)	-	-	(259)
Баланс към 31 декември 2020	-	(2,303)	(61)	(13)	-	(2,377)
Баланс към 1 януари 2021	-	(2,303)	(61)	(13)	-	(2,377)
Амортизация за годината	-	(236)	(4)	-	-	(240)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	13	-	13
Баланс към 31 декември 2021	-	(2,539)	(65)	-	-	(2,604)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2020	286	2,762	29	-	-	3,077
Към 31 декември 2020	286	2,832	10	-	-	3,128
Към 1 януари 2021	286	2,832	10	-	-	3,128
Към 31 декември 2021	308	2,707	79	-	13	3,107

Придобитите (завършени) активи
Вложените средства са нови разходи за откривка, подлежаща на капитализиране; за придобиване на имоти в обхвата на кариерата и смяна на предназначението им; за изграждане на кариерни съоръжения.

Активи в процес на придобиване
Представляват разходи за придобиване на имоти в обхвата на кариерата и смяна на предназначението им.

Заложени активи
Дружеството няма заложени активи в полза на трети лица към 31 декември 2021 г.

Разпределение на разходите за амортизации за периода
Разходите за амортизации за годината са представени в следните статии от финансовия отчет:

В хиляди лева	2021	2020
Себестойност на продажбите	(240)	(259)
	(240)	(259)

Бележки към финансовия отчет

14. Инвестиционни имоти

В хиляди лева	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Стопански инвентар	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2020	12,292	5,648	13	-	17,953
Придобити активи	-	-	-		-
Баланс към 31 декември 2020	12,292	5,648	13	-	17,953
Баланс към 1 януари 2021	12,292	5,648	13	-	17,953
Придобити активи	29	76	-	2	107
Отписани активи	(29)	(86)	(7)	-	(122)
Баланс към 31 декември 2021	12,292	5,638	6	2	17,938
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2020	(4,694)	(3,441)	(13)	-	(8,148)
Амортизация за годината	(402)	(280)	-	-	(682)
Баланс към 31 декември 2020	(5,096)	(3,721)	(13)	-	(8,830)
Баланс към 1 януари 2021	(5,096)	(3,721)	(13)	-	(8,830)
Амортизация за годината	(404)	(281)	-	-	(685)
Амортизация на отписаните активи	29	86	7	-	122
Баланс към 31 декември 2021	(5,471)	(3,916)	(6)	-	(9,393)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2020	7,598	2,207	-	-	9,805
Към 31 декември 2020	7,196	1,927	-	-	9,123
Към 1 януари 2021	7,196	1,927	-	-	9,123
Към 31 декември 2021	6,821	1,722	-	2	8,545

Инвестиционните имоти на Дружеството, представляват имоти, тясно свързани с основната производствена дейност на Дружеството и ръководството счита, че тяхната справедлива стойност не може да бъде определена самостоятелно, освен като част от единица генерираща парични потоци. Ръководството счита, че дълготрайните активи на Дружеството, включващи имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти, са част от една единица, генерираща парични потоци, тъй като те са тясно свързани с добива и преработката на материали от кариерата, експлоатирана от Дружеството съгласно сключен концесионен договор.

Разпределение на разходите за амортизации за периода

Разходите за амортизации са представени в себестойност на продажбите в печалби и загуби.

14. Инвестиционни имоти (продължение)

Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Дружеството е приложило модела на дисконтираните парични потоци, доколкото липсват надеждни сравними пазарни цени, за определянето на справедливата стойност на единицата генерираща парични потоци. Справедливата стойност на единицата генерираща парични потоци и съответно на инвестиционните имоти са категоризирани като справедливи стойност от Ниво 3.

Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на очакваните парични потоци от активите, взимайки предвид очакваното продължение на договора за наем и срока на концесионния договор. Прогнозираните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти от 12,562 хил. лв. е определена на база на преценка на ръководството относно дела на инвестиционните имоти в общата стойност на единицата, генерираща парични потоци.

15. Нематериални активи

В хиляди лева	Концесии	В процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2020	121	-	121
Придобити активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2020	121	-	121
Баланс към 1 януари 2021	121	-	121
Придобити активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2021	121	-	121
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2020	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	-
Баланс към 31 декември 2020	-	-	-
Баланс към 1 януари 2021	-	-	-
Амортизация за годината	-	-	-
Баланс към 31 декември 2021	-	-	-
Балансова стойност			
Към 1 януари 2020	121	-	121
Към 31 декември 2020	121	-	121
Към 1 януари 2021	121	-	121
Към 31 декември 2021	121	-	121

Придобити активи

Нематериалните активи представляват капитализирани разходи за проучване на нови площи с цел разширение на площта за добив на мергелна глина, следствие на получена от Дружеството концесия за добив на природния ресурс. Концесията се разработва от 2022 г.

Бележки към финансовия отчет

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в отчета за финансовото състояние

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

	Активи		Пасиви		Нетен размер	
В хиляди лева	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(71)	(42)	(71)	(42)
Провизия за рекултивация	19	15	-	-	19	15
Пасиви по отсрочени данъци, нетно	19	15	(71)	(42)	(52)	(27)

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане (31.12.2020 г.: 10%).

Движение във временните разлики през годината

		Признати в:		
В хиляди лева	Отчет за фин. състояние 1.1.2020	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Отчет за фин. състояние 31.12.2020
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(26)	(16)	-	(42)
Провизия за рекултивация	1	14	-	15
	(25)	(2)	-	(27)

		Признати в:		
В хиляди лева	Отчет за фин. състояние 1.1.2021	Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Отчет за фин. състояние 31.12.2021
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(42)	(29)	-	(71)
Провизия за рекултивация	15	4	-	19
	(27)	(25)	-	(52)

17. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2021	31 декември 2020
Продукция	1,036	989
	1,036	989

Материалните запаси са представени по себестойност.

Бележки към финансовия отчет

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2021	31 декември 2020
Вземания от свързани лица	*27*	-	-
Търговски вземания от трети лица		5	-
Доставчици по аванси		-	14
Разходи за бъдещи периоди		-	7
Други вземания		28	26
Данъци за възстановяване		49	8
Блокирани парични средства		43	38
		125	93

19. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2021	31 декември 2020
Пари в разплащателни сметки		-	-
Пари и парични еквиваленти		-	-
Ползван овърдрафт		(431)	(494)
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци		(431)	(494)

Дружеството участва в системата на групата Винербергер за общо управление на паричните средства (кеш-пулинг), съгласно която ежедневно депозира свободните си парични средства (над определен минимум) на разположение на групата, като същевременно запазва правото си за използването им при необходимост. Средствата набрани като депозит по пул-сметката се използват за:

- ✓ Безналично погасяване (нетиране) на вземания и задължения от и към вътрешно- групови дружества участници в системата (с изключение на български дружества). Процедурата по нетиране е по инициатива на задълженото лице и се извършва веднъж месечно.
- ✓ Възстановяване на парични средства по разплащателната сметка на Дружеството до определен минимум, които остават на разположение за посрещане на текущи разходи.

Към 31 декември 2021 г. е ползван овърдрафт в размер на 431 хил. лева (31.12.2020 г.: овърдрафт в размер на 494 хил. лева) (виж бележка 23).

20. Регистриран капитал и резерви

Регистриран (акционерен) капитал

Към 31 декември 2021 год. акционерният капитал включва 2,141 хил. акции с номинал от 1 лев.

Резервите включват:

Законови резерви

Законовите резерви се формират и използват в съответствие с Търговския закон и Учредителния акт на Дружеството.

Други резерви

Другите резерви са образувани по решение на Общото събрание на Дружеството от разпределение на финансовите резултати.

Неразпределена печалба

Редът за разпределение на печалбите и покриване на загубите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2021	31 декември 2020
Задължения към свързани лица	*27*	(59)	(20)
Задължения към доставчици		(147)	(113)
Приходи за бъдещи периоди		(3)	(3)
Други задължения към бюджета		-	(35)
		(209)	(171)

22. Провизии

В хиляди лева	За възстановяване на терени
Баланс на 1 януари 2020	(13)
Провизии, възникнали през годината	(144)
Провизии използвани през годината	1
Баланс на 31 декември 2020	(156)
Текуща част	(4)
Нетекуща част	(152)
	(156)

В хиляди лева	За възстановяване на терени
Баланс на 1 януари 2021	(156)
Провизии, възникнали през годината	(29)
Провизии използвани през годината	-
Баланс на 31 декември 2021	(185)
Текуща част	(5)
Нетекуща част	(180)
	(185)

УСПЕХ е концесионер на глинено находище „Станчов връх“ гр. Луковит. С цел дългосрочно ресурсно обезпечаване, през 2017 год. Дружеството получи концесия за добив на глина в допълнителна площ в рамките на съществуващото находище, която е в непосредствена близост до съществуващата кариера. Съгласно законовите изисквания и ангажиментите, които Дружеството е поело при получаване право на добив на природни ресурси, след приключване на експлоатационните дейности в находището, е задължено да рекултивира терените, от които е добивало подземното богатство. Това задължение е пропорционално на степента на нарушеност на площите, т.е. не възниква задължение за площи, които влизат в обхвата на концесионната площ, но които не са компрометирани и върху които не са извършвани добивни дейности или не представляват съоръжения, свързани с тези дейности. Финансовото измерение на бъдещите задължения за рекултивация се утвърждава от концедента чрез съгласуване на Рекултивационен план, част от Цялостния работен проект за експлоатация на находището, съдържащ икономическа обосновка на предвидените дейности по ликвидация и техническа и биологична рекултивация на находището. Към 31 декември 2021 год. Дружеството е начислило провизия за рекултивационни дейности пропорционално на възникналото задължение в размер на 185 хил. лева (31.12.2020 г.: 156 хил. лева). Поради дългосрочния характер на задължението, най-голямата несигурност при определянето на провизията е цената в бъдеще. Настоящата стойност на провизията е изчислена с използването на дисконтова норма, отразяваща специфичния характер на задължението и местните условия за правене на бизнес, които са били подходящи при определянето ѝ.

Бележки към финансовия отчет

23. Заеми и кредити

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 25 *Финансови инструменти*.

В хиляди лева	31 декември 2021	31 декември 2020
Дългосрочни задължения		
Заеми от свързани лица	(4,597)	(5,516)
	(4,597)	(5,516)
Текущи задължения		
Заеми от свързани лица	(919)	(919)
Заеми от свързани лица (овърдрафт)	(431)	(494)
	(1,350)	(1,413)
	(5,947)	(6,929)

Необезпечени кредити от свързани лица

1) Инвестиционен кредит, деноминиран в евро от дружество под общ контрол на крайната компания-майка в размер на 9,2 млн. лева. Договорен лихвен процент 3 мес. EURIBOR + надбавка. Към 31 декември 2021 г. общото задължение по кредита е в размер на 5,5 млн. лева, от които текущо задължение в размер на 919 хил. лева. Погасителният план на заема предвижда плащане на главницата на равни годишни вноски в размер на 919 хил. лева до пълното му погасяване през 2027 година.

2) Овърдрафт съгласно Договор за кеш-пулинг с дружество под общ контрол на крайната компания-майка, чийто размер се договаря на ежегодна база. За 2021 г. разрешения овърдрафт е в размер на 1 млн. лева, от който към 31 декември 2021 год. са усвоени 431 хил. лева. Договореният лихвен процент е 1 мес. EURIBOR + надбавка.

В хиляди лева				31 декември 2021		31 декември 2020	
	Валута	Номинална лихва	Платим до	Номинал	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
Необезпечен кредит от дружество под общ контрол на компанията-майка	Евро	3 мес. EURIBOR + надбавка	2027	(5,516)	(5,516)	(6,435)	(6,435)
Овърдрафт от дружество под общ контрол на компанията-майка	Лева	1 мес. EURIBOR + надбавка	2021	(431)	(431)	(494)	(494)
				(5,947)	(5,947)	(6,929)	(6,929)

Бележки към финансовия отчет

23. Заеми и кредити (продължение)

Условия и график за изплащане (продължение)

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 отчета за паричните потоци на Дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	01.01.2021	*Паричен поток за/от изплащане /усвояване на заеми*	*Непарични промени от начислени и непогасени лихви*	*Непарични промени - други*	*31.12.2021*
Кредити и заеми	6,435	(919)	-	-	5,516
Общо	**6,435**	**(919)**	**-**	**-**	**5,516**

Паричният поток за изплащане на заеми, включва погасяване на главница по заем, посредством кеш-пул сметка, представена като част от парични средства и еквиваленти.

24. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2021	31 декември 2020
Търговски и други вземания	*18*	5	-
Блокирани парични средства	*18*	43	38
Пари и парични еквиваленти	*19*	-	-
		48	38

Дружеството има основно вземанията от компанията-майка, поради което ръководството оценява кредитния риск като незначителен. Към датата на отчета няма начислени загуби от обезценки на вземания.

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2021 г.
В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечени заеми от свързани лица	(5,947)	(6,298)	(269)	(1,186)	(1,001)	(2,906)	(936)
Търговски и други задължения	(206)	(206)	(206)	-	-	-	-
	(6,153)	(6,504)	(475)	(1,186)	(1,001)	(2,906)	(936)

31 декември 2020 г.
В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечени заеми от свързани лица	(6,929)	(7,825)	(362)	(1,279)	(1,110)	(3,139)	(1,935)
Търговски и други задължения	(133)	(133)	(133)	-	-	-	-
	(7,062)	(7,958)	(495)	(1,279)	(1,110)	(3,139)	(1,935)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителен тъй като 100% от продажбите за 2021 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (2020 г.: 100%).

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства.

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

В следващата таблица се включва отчетната стойност на финансовите инструменти:

В хиляди лева	31 декември 2021	31 декември 2020
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
	-	-
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	43	38
Финансови пасиви	(5,947)	(6,929)
	(5,904)	(6,891)

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 0.25 процента към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2020 година.

Ефект от промяна с 0.25% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	0.25% увеличение	0.25% намаление	0.25% увеличение	0.25% Намаление
31 декември 2021 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(5,904)	(5,904)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(15)	-	-	-
31 декември 2020г.				
Инструменти с плаваща лихва	(6,891)	(6,891)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(17)	-	-	-

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2021 г. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването. Краткосрочните финансови инструменти са по балансова стойност доколкото Ръководството счита, че балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

През отчетния период Дружеството не е извършило прехвърляне на финансови инструменти между отделните нива на йерархията на справедливите стойности.

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности на краткосрочните финансови инструменти, ако балансовата им стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2021		**Балансова стойност**			**Справедлива стойност**			
В хил. лева	*Бел.*	**Заеми и вземания**	**Други финансови пасиви**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	*18*	5	-	5	-	-	-	-
Блокирани парични средства	*18*	43	-	43	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	*19*	-	-	-	-	-	-	-
		48	-	48	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Необезпечени заеми от свързани лица	*23*	-	(5,516)	(5,516)	-	-	(5,516)	(5,516)
Овърдрафт от свързани лица	*23*	-	(431)	(431)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	*21*	-	(206)	(206)	-	-	-	-
		-	(6,153)	(6,153)	-	-	(5,516)	(5,516)

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2020		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лева	*Бел.*	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	*18*	-	-	-	-	-	-	-
Блокирани парични средства	*18*	38	-	38	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	*19*	-	-	-	-	-	-	-
		38	-	38	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Необезпечени заеми от свързани лица	*23*	-	(6,435)	(6,435)	-	-	(6,435)	(6,435)
Овърдрафт от свързани лица	*23*	-	(494)	(494)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	*21*	-	(133)	(133)	-	-	-	-
		-	(7,062)	(7,062)	-	-	(6,435)	(6,435)

25. Оперативен лизинг

Лизинг като наемодател

Бъдещите минимални лизингови плащания по лизинги са както следва:

В хиляди лева	31 декември 2021	31 декември 2020
Под една година	900	1,330
Между една и пет години	3,600	5,320
Над пет години	225	1,662
	4,725	8,312

За годината към 31 декември 2021 г. са признати в печалби и загуби приходи от наеми за 1,137 хил. лева (2020 г.: 1,206 хил. лева).

УСПЕХ АД има договор за отдаване под наем на производствената площадка в гр. Луковит на свързано дружество, с валидност до 2027 година. Лизинговият договор не включва условие за прехвърляне на собственост или опция за прехвърляне право на собственост в края на лизинговия договор. На база на направен анализ на изискванията на МСФО 16 за класификация на лизингови договори, Ръководството счита, че рисковете и изгодите, свързани с тези активи остават в наемодателя, поради това лизинговите договори се отчитат като оперативен лизинг.

Бележки към финансовия отчет

26. Условни задължения

Издадени гаранции
Към 31.12.2021 г. в полза на Министерство на енергетиката в изпълнение на задълженията на Дружеството по концесионни договори за глинено находище "Станчов връх" в гр. Луковит са издадени банкови гаранции, обезпечени с блокирани парични средства (бел. 18). Към 31.12.2021 г. Дружеството има блокирани парични средства по концесионните договори в размер на 28 хил. лева (бел. 18).

27. Ангажименти за придобиване на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2021 г. Дружеството има поети ангажименти за придобиване на имоти, машини и съоръжения в размер на 218 хил. лева (2020 г.: няма поети ангажименти).

28. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица
Дружеството има отношение на свързано лице с предприятията под общ контрол на групата Винербергер, в т.ч.:

- Винербергер ЕООД, България
- Пайплайф България ЕООД, България
- Земелрок Щайн Унд Дизайн ЕООД, България
- Винербергер Финанц Сървис Гмбх, Австрия
- Винербергер АГ, Австрия

Дружеството също така има отношение на свързано лице с Директорите на Дружеството.

Транзакции с ключов управленски персонал
Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала (виж бележка 10) е в размер на 7 хил. лева (2020 г.: 7 хил. лева).

Транзакции с други свързани лица
Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите с предприятията под общ контрол на групата Винербергер през 2021 г., са както следва:

Свързано лице	2021 Продажби *В хил. лева*	2021 Покупки *В хил. лева*	31 декември 2021 Вземания *В хил. лева*	31 декември 2021 Задължения *В хил. лева*
Покупка и продажба на материали, стоки и продукция				
Компания-майка	1,076	22	-	49
Дружества под общ контрол на компанията-майка	-	1	-	-
Покупка и продажба на услуги				
Компания-майка	1,223	-	-	-
Крайна компания-майка	-	1	-	-
	2,299	24	-	49

Бележки към финансовия отчет

28. Свързани лица (продължение)

През 2021 г. са изплатени заеми от Дружества под общ контрол на компанията-майка в размер на 919 хил. лева (2020 г.: 919 хил. лева), салдото на задължението по заема към 31 декември 2021 е 5,516 хил. лв.(31.12.2020 г.: 6,435 хил. лева). През отчетния период Дружеството е признало разход за лихви в размер на 142 хил. лева (2020 г.: 198 хил. лева).

Дружеството също така участва в системата на групата Винербергер за общо управление на паричните средства (кеш-пулинг). Към 31 декември 2021 г. усвоените средства по него под формата на овърдрафт са 431 хил. лева (31.12.2020 г.: овърдрафт в размер на 494 хил. лева) (виж бележка 19). През 2020 г. и 2021 г. Дружеството не е реализирало приходи от лихви по линия на кеш-пулинг системата.

Свързано лице	2020	2020	31 декември 2020	31 декември 2020
	Продажби	Покупки	Вземания	Задължения
	В хил. лева	*В хил. лева*	*В хил. лева*	*В хил. лева*
Покупка и продажба на материали, стоки и продукция				
Компания-майка	1,112	14	-	20
Дружества под общ контрол на компанията-майка	-	-	-	-
Покупка и продажба на услуги				
Компания-майка	1,294	-	-	-
Крайна компания-майка	-	1	-	-
	2,406	15	-	20

Сроковете за плащане на вземания и задължения от/към свързани лица са стандартно 30 дни. Няма просрочени вземания, както и обезценени вземания от свързани лица към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г. Вземанията и задълженията към свързани лица са необезпечени.

29. Концесии

Към 31 декември 2021 г. УСПЕХ е страна по два дългосрочни концесионни договора. Концесионните плащания се отчитат в периода, в който са понесени, частично в увеличение на себестойността на готовата продукция (глина), частично като разход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

В концесионните договори са определени плащания на минимални годишни възнаграждения. Следната таблица представя недисконтираните минимални концесионни плащания за следващите години, в случай, че концесионните договори не бъдат прекратени.

В хиляди лева

Общо	1 година	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
	52	52	155	561

Бележки към финансовия отчет

30. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Продължаващият военен конфликт в Украйна и свързаните с него санкции срещу Руската Федерация, може да имат въздействие върху европейските икономики и в световен мащаб. Дружеството няма значителна пряка експозиция към Украйна, Русия или Беларус. Въздействието върху общата икономическа ситуация, обаче може да изисква преразглеждане на някои допускания и преценки. На този етап ръководството не е в състояние надеждно да оцени непрякото въздействие върху определени активи и пасиви през 2022 г., тъй като събитията се развиват ежедневно.

По-дългосрочното въздействие може да засегне търговските обороти, паричните потоци и рентабилността. Независимо от това към датата на този финансов отчет Дружеството продължава да изпълнява задълженията си навреме и поради това продължава да прилага принципа на действащото предприятие като база за изготвяне на финансовия отчет.

След датата на отчета за финансовото състояние и до датата на одобрение за издаване на този финансов отчет не са възникнали коригиращи събития или такива, изискващи разширено оповестяване.