

2. Консолидирани финансови отчети

м) Капитализиране на разходите по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за привеждането му в употреба или продажба, се капитализират като част от стойността на този актив. Всички други разходи по заеми се признават в периода, в който настъпват. Разходите по заеми се състоят от лихви и други разходи, понесени от предприятието във връзка със заемането на средства.

н) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се състоят от земя и сгради, държани с цел получаване на доходи или увеличаване на стойността на капитала или и за двете, и не се използват за осъществяването на обичайната бизнес дейност на Групата.

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Впоследствие инвестиционните имоти се оповестяват по цена на придобиване.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването им (т.е. на датата, на която получателят придобива контрол) или когато бъдат трайно извадени от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от тяхното освобождаване. Разликата между нетните постъпления от освобождаването и балансовата стойност на актива се признава в печалбата или загубата в периода на отписване. Сумата на възнаграждението, която следва да се включи в печалбата или загубата и която произтича от отписването на инвестиционния имот, се определя в съответствие с изискванията за определяне на цената на сделката в МСФО 15.

Прехвърляния се извършват към (или от) инвестиционен имот само когато е налице промяна в използването. За прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот приетата стойност за последващо осчетоводяване е справедливата стойност на датата на промяната в използването. Ако ползван от собственика имот става инвестиционен имот, Групата отчита такъв имот в съответствие с политиката, заявена за имоти, машини и съоръжения, до датата на промяната в използването.

о) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити отделно, първоначално се оценяват по цена на придобиване. Цената на придобиване на нематериални активи, придобити в бизнес комбинация, е тяхната справедлива стойност на датата на придобиване. След първоначално признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Вътрешно създадени нематериални активи, с изключение на капитализирани разходи за разработване, не се капитализират, а свързаните разходи се отразяват в печалбата или загубата в периода, в който са понесени.

Полезният живот на нематериалните активи се оценява или като ограничен, или като неограничен.

Нематериален актив с ограничен полезен живот се амортизира през полезния икономически живот и се оценява за обезценка, когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен. Периодът на амортизация и методът на амортизация, прилагани за нематериален актив с ограничен полезен живот, се преразглеждат поне в края на всеки отчетен период. Приема се, че промените в очаквания полезен живот или очаквания модел на потребление на бъдещите икономически ползи, присъщи на актива, оказват според случая влияние върху срока или метода на амортизация и се третират като промени в счетоводните приблизителни оценки.

Нематериални активи с неограничен полезен живот не се амортизират, но се тестват за обезценка на годишна база или индивидуално, или на ниво генерираща парични потоци единица. Оценката за неограничен живот се преразглежда на годишна база, за да се определи дали обстоятелствата подкрепят оценката за неопределен полезен живот. Ако това не е така, промяната в оценката на полезния живот от неопределен към определен се извършва за бъдещи периоди.

2. Консолидирани финансови отчети

Нематериален актив се отписва при освобождаване (т.е. на датата, на която получателят придобива контрол) или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичаща от отписването на нематериален актив (изчислена като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива) се включва в отчета за печалбата или загубата.

Политиките, прилагани към нематериалните активи на Групата, са резюмирани както следва:

	Права за емисии на CO ₂	Отношения с клиенти	Лицензи	Други нематериални активи
Полезен живот	Неопределен	Ограничен (13 години)	Ограничен (3 – 5 години)	Ограничен (3 – 5 години)
Използван метод за амортизиране	Неамортизирани	Амортизирани на линейна база	Амортизирани на линейна база	Амортизирани на линейна база

Права за емисии на CO₂

Групата получава безплатни права за емисии в резултат от европейските Схеми за търговия с емисии (ETS). Правата се получават на годишна база, а в замяна Групата е длъжна да предаде права, равни на действителните емисии. Групата е възприела подхода на нетните задължения по отношение на безвъзмездно отпуснатите права за емисии. Поради това провизия се признава само когато действителните емисии превишават предоставените и все още държани права за емисии.

Разходите, свързани с емисиите, се признават в „Използвани суровини и консумативи“. Когато емисионните права са закупени от други лица, те се отчитат по цена на придобиване и се третират като право на възстановяване, при което те се съпоставят с емисионните задължения и се преоценяват по справедлива стойност. Когато емисионните права, закупени от други лица, са повече от емисиите за годината, разликите се отчитат като нематериални активи по цена на придобиване.

Квотите на CO₂, които Групата отчита в своя баланс, са описани в бележка 12.

Отношения с клиенти

Активите, свързани с отношения с клиенти, са придобити като част от бизнес комбинация. Те са признати по справедлива стойност към датата на придобиването и последващо се амортизират на линейна база за очаквания полезен живот (13 години).

п) Финансови инструменти

Първоначално признаване и оценяване

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

Договори за покупка или продажба на нефинансова позиция, които могат да бъдат уредени нетно в парични средства, също като при финансов инструмент, освен ако не са били сключени и не продължават да се държат за целите на доставката на нефинансовата позиция в съответствие с изискванията на Групата за очаквана покупка, продажба или използване, се осчетоводяват като финансови инструменти.

• Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите активи се класифицират при първоначално признаване като впоследствие оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класифицирането на финансовите активи при първоначално признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци от финансовия актив и бизнес модела, прилаган от Групата за управлението им. С изключение на търговските вземания, които не съдържат значителен компонент на финансиране или за които Групата е приложила практически

2. Консолидирани финансови отчети

целесъобразни мерки, Групата първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив, който не се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговски вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране или за които Групата е приложила практически целесъобразни мерки, се измерват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Вижте също и счетоводните политики в раздел (д) Приходи от договори с клиенти.

За да може един финансов актив да бъде класифициран и измерен по амортизирана стойност или по справедлива стойност чрез ДВД, той трябва да води до парични потоци, които са „единствено плащания на главница и лихва“ (ЕПГЛ) върху сумата на непогасената главница. Тази преценка се нарича тест ЕПГЛ и се извършва на ниво инструмент.

Бизнес моделът, прилаган от Групата за управление на финансовите активи, се отнася до начина, по който тя управлява своите финансови активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще произтичат от събиране на договорни парични потоци, от продажбата на финансови активи или и от двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, които изискват доставяне на активите в рамките на период от време, установен със законодателство или конвенция, действащи на съответния пазар (обичайна покупка или продажба), се признават на датата на търгуване, т.е. датата, на която Групата се ангажира да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансови активи зависи от тяхната класификация, както е посочено по-долу:

- **Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност (дългови инструменти)**

Тази категория е най-значимата за Групата. Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете от следните условия:

- финансовият актив е държан в рамките на бизнес модел, имащ за цел държане на финансовите активи с цел събиране на договорни парични потоци; и
- 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.

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, последващо се измерват по метода на ефективната лихва (ЕЛ) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът се отписва, изменя или обезценява.

Тази категория като цяло се прилага и спрямо търговски и други вземания. За повече информация относно вземанията, вижте Бележка 17.

Факторинг

Вземанията, прехвърлени на факторингови институции без право на регресен иск, т.е. рискът от неизпълнение се поема от факторинговата институция, се отписват от баланса, когато бъдат получени паричните аванси.

Вземанията, прехвърлени на факторингови институции с право на регресен иск, т.е. рискът от неизпълнение се поема от Дружеството, не се отписват от баланса, като рискът от неизпълнение се отчита при определянето на загубите от обезценка. В този случай получените парични аванси се признават като банкови заеми.

- **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през ДВД (дългови инструменти)**

Групата измерва дълговите инструменти по справедлива стойност през ДВД, ако са удовлетворени

2. Консолидирани финансови отчети

и двете от следните условия:

- финансовият актив е държан в рамките на бизнес модел, имащ за цел както държането за събиране на договорни парични потоци, така и продажба; и
- 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.

За дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през ДВД, доходите от лихва, преоценките на валутни курсове и загубите от обезценка или възстановявания на обезценка се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин, както за финансови активи, отчитани по справедлива стойност. Оставащите промени в справедливата стойност се признават в ДВД. При отписване, кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в ДВД, се прехвърля в печалбата или загубата.

Групата не е определяла финансови активи в тази категория.

- ***Финансови активи за отчитане по справедлива стойност през ДВД (инструменти на собствения капитал)***

При първоначално признаване Групата може да направи неотменим избор за класифициране на своите инвестиции в инструменти на собствения капитал като капиталови инструменти за оценяване по справедлива стойност през ДВД, при условие че инвестициите отговарят на дефиницията за собствен капитал по МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ и не са държани за търгуване. Класификацията се определя на база отделен инструмент.

Печалбите и загубите върху тези финансови активи никога не се прехвърлят към печалбата или загубата. Дивидентите се признават като друг доход в печалбата или загубата, когато правото за плащане бъде установено, освен когато Групата извлича полза от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се записват в ДВД. Капиталовите инструменти за отчитане по справедлива стойност през ДВД не са предмет на оценка за обезценка.

Групата не е определяла финансови активи в тази категория.

- ***Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата***

Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търгуване, финансови активи, определени при първоначалното признаване за отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата или финансови активи, за които е задължително да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с цел продажба или обратно изкупуване в близко бъдеще. Деривативите, включително отделени внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен когато са предвидени като ефективни хеджиращи инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не са единствено плащания на главница и лихва, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от прилагания бизнес модел. Независимо от критериите, изискващи дългови инструменти да се класифицират по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, при първоначално признаване дълговите инструменти могат да бъдат определени за отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това елиминира или значително намалява счетоводното несъответствие.

Финансовите активи за отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за финансово състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават печалбата или загубата.

Дериватив, внедрен в хибриден договор с финансов пасив или нефинансов основен договор, се отделя от основния договор и се отчита като дериватив, ако: икономическите характеристики и

2. Консолидирани финансови отчети

рискове на внедрения дериватив не са тясно свързани с основния договор; отделен инструмент със същите условия като на внедрения дериватив би отговорил на определението за дериватив; и хибридният инструмент не се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата. Внедрените деривативи се оценяват по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата. Повторно оценяване се извършва само когато е налице или промяна в условията на договора, която съществено модифицира паричните потоци, които иначе биха били изискани по договора, или прекласификация на финансов актив извън категорията по справедливата стойност през печалбата или загубата.

Дериватив, внедрен в хибриден договор, съдържащ основен финансов актив, не се отчита отделно. Основният финансов актив заедно с внедрения дериватив следва да бъде класифициран в своята цялост като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Отписване

Финансов актив (или, където е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (тоест отстранява от консолидирания отчет на Групата за финансовото състояние), когато:

- правата на получаване на парични потоци от актива са изтекли;
- или Групата е прехвърлила своите права да получава парични потоци от актива или е поела задължение да плати получените парични потоци изцяло без съществена забава към трета страна по силата на договор за прехвърляне; и или (а) Групата е прехвърлила по същество всички рискове и ползи от актива, или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила по същество всички рискове и ползи от актива, но е прехвърлила контрола върху актива.

Когато Групата е прехвърлила правата си да получава парични потоци от актив или е сключила договор за прехвърляне, Групата оценява дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато тя нито е прехвърлила, нито е запазила по същество всички рискове и ползи от актива, нито е прехвърлила контрол върху актива, активът се признава до степента на продължаващото участие на Групата в актива. В такъв случай Групата признава и свързан пасив. Прехвърленият актив и свързаният пасив се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, запазени от Групата.

Продължаващо участие, което приема формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което Групата може да бъде задължена за плати.

Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансови активи, са предоставени и в следните бележки:

- Оповестявания на съществени предположения: Бележка 4
- Финансови активи: Бележка 8
- Търговски вземания, включително активи по договори: Бележка 17, Бележка 28

За търговски вземания и активи по договори Групата прилага опростен подход при изчисление на очакваните кредитни загуби (ОКЗ). Поради това Групата не следи промените в кредитния риск, а вместо това признава коректив за загуба, основаващ се на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Групата е установила матрица на провизиране, която се основава на исторически опит за кредитните загуби, коригиран за ориентирани към бъдещето фактори, специфични за длъжниците и икономическата среда.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата, заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективно хеджиране, както е уместно.

Всички финансови пасиви първоначално се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, минус пряко относимите разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително банкови овърдрафти, и деривативни финансови инструменти, свързани с енергия.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

- ***Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата***

Финансовите пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата включват финансови пасиви, държани за търгуване, и финансови пасиви, определени при първоначалното признаване като такива, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с цел обратно изкупуване в близко бъдеще. Тази категория също така включва деривативни финансови инструменти, сключени от Групата, които не са определени като хеджиращи инструменти по хеджиращи взаимоотношения съгласно дефиницията в МСФО 9. Отделените внедрени деривативи също се класифицират като държани за търгуване, освен ако не са определени като ефективни хеджиращи инструменти.

Печалбите или загубите от пасиви, държани за търгуване, се признават в отчета за печалбата или загубата.

Финансовите пасиви, определени при първоначално признаване като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, се определят на първоначалната дата на признаване и то само ако са удовлетворени критериите, посочени в МСФО 9. Групата не е определила никакви финансови пасиви като такива, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

- ***Заеми и привлечени средства***

Тази категория е от най-голямо значение за Групата. След първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечените средства последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивите се отписват, както и през процеса на амортизация посредством метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП).

Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание всички отбиви или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизирането чрез ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за печалбата или загубата.

Тази категория като цяло се прилага по отношение на лихвоносни заеми и привлечени средства. За повече информация вижте Бележка 22.

- ***Търговски задължения***

Търговските задължения първоначално се признават по съответната справедлива стойност, а последващо се оценяват по амортизирана стойност.

Обратен факторинг

Групата има споразумения за „обратен факторинг“ с финансови институции. Тези споразумения не се използват за управление на ликвидността на Групата, тъй като плащанията остават за изпълнение на падежа на фактурите (на тази дата авансите се плащат от Групата на финансовата институция).

2. Консолидирани финансови отчети

Тези споразумения не са довели до каквито и да било финансови разходи за Групата. По тази причина стойността на фактурите, платени авансово към доставчиците, биват оставени с пасива като „търговски задължения“.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението по пасива бъде погасено, прекратено или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при съществено различни условия или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази замяна или изменение се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов, като разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за печалбата или загубата.

• Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и се докладват като нетна стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, ако и само ако съществува законово упражнимо право на компенсиране на признатите стойности и е налице намерение разплащането да се осъществи на нетна база или едновременно да се реализира активът и да се погаси задължението.

р) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

Първоначално признаване и оценяване

Групата използва деривативни финансови инструменти, като форуърдни и суапови договори със стоки, за да хеджира своите рискове, свързани с цените на стоките, а именно с енергията и CO₂. Такива деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата на сключване на деривативния договор, а последващо се оценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като финансови активи, когато справедливата стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането хеджиращите взаимоотношения се класифицират като:

- хеджиране на справедлива стойност, когато се хеджира експозицията към промени в справедливата стойност на признат актив или пасив или непризнат неотменим ангажимент;
- хеджиране на паричен поток, когато се хеджира експозицията към променливостта на паричните потоци, която се дължи на конкретен риск, свързан с признат актив или пасив, или на много вероятна прогнозна сделка или на валутен риск, свързан с непризнат неотменим ангажимент;
- Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

При започване на хеджиращото взаимоотношение Групата официално определя и документира хеджиращото взаимоотношение, по отношение на което иска да приложи счетоводно отчитане на хеджирането, както и целта и стратегията за управлението на риска, за да се предприеме хеджиране.

Документацията включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция, естеството на хеджирания риск и начините, които Групата ще използва за оценка дали хеджиращото взаимоотношение съответства на изискванията за ефективност на хеджирането (включително анализ на източниците на неефективност на хеджирането и как определя коефициента на хеджиране). Хеджиращото взаимоотношение отговаря на условията за счетоводно отчитане на хеджиране, ако удовлетворява всяко едно от следните изисквания за ефективност:

- съществува „икономическа връзка“ между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент;
- ефектът от кредитния риск не доминира над промените в стойността, произтичащи от тази икономическа връзка;
- коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като коефициента, получен от количеството на хеджираната позиция, хеджирана фактически от Групата, и

2. Консолидирани финансови отчети

количеството на хеджиращия инструмент, използван фактически от Групата за хеджиране на този обем от хеджираната позиция.

Хеджиращите взаимоотношения, които удовлетворяват всеки един от критериите за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат счетоводно, както е описано по-долу:

Хеджиране на справедлива стойност

Промяната в справедливата стойност на хеджиращия инструмент се признава в отчета за печалбата или загубата като друг разход. Промяната в справедливата стойност на хеджираната позиция, свързана с хеджирания риск, се отчита като част от балансовата стойност на хеджираната позиция и също се признава в отчета за печалбата или загубата като друг разход.

При хеджиране на справедлива стойност във връзка с позиции, отчитани по амортизирана стойност, всякакви корекции в балансовата стойност се амортизират през печалбата или загубата за оставащия срок на хеджиращото взаимоотношение с използване на метода на ефективния лихвен процент. Амортизирането чрез ЕЛП може да започне веднага щом възникне корекция и не по-късно от момента, в който хеджираната позиция престане да бъде коригирана за промени в справедливата си стойност, относими към хеджирания риск.

Ако хеджираната позиция бъде отписана, неамортизираната справедлива стойност се признава незабавно в печалбата или загубата.

Когато непризнат неотменим ангажимент бъде определен като хеджирана позиция, последващата кумулативна промяна в справедливата стойност на неотменим ангажимент, относим към хеджирания риск, се признава като актив или пасив, а съответната печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Хеджиране на паричен поток

Ефективната част от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент се признава в ДВД в резерва за хеджиране на паричен поток, докато неефективната част се признава незабавно в отчета за печалба или загуба. Резервът за хеджиране на парични потоци се коригира към по-ниското от кумулативната печалба или загуба от хеджиращия инструмент и кумулативната промяна в справедливата стойност на хеджираната позиция.

Сумите, натрупани в ДВД, се отчитат счетоводно в зависимост от естеството на основната хеджирана сделка. Ако последващо хеджираната сделка доведе до признаването на нефинансова позиция, сумата, натрупана в собствения капитал, се премахва от отделния компонент на собствения капитал и се включва в първоначалната цена или друга балансова стойност на хеджирания актив или пасив. Това не е корекция от прекласификация и не се признава в ДВД за периода. Това се прилага също и когато хеджираната очаквана сделка на нефинансов актив или нефинансов пасив впоследствие се превърне в неотменим ангажимент, спрямо който се прилага счетоводно отчитане на хеджирането на справедлива стойност.

За всички други хеджирания на парични потоци сумата, натрупана в ДВД, се прекласифицира към печалбата или загубата като корекция от прекласификация в същия период или периоди, в които хеджираните парични потоци оказват влияние върху печалбата или загубата.

В случай че счетоводното отчитане на хеджиране на парични потоци бъде преустановено, сумата, натрупана в ДВД, трябва да остане натрупана в ДВД, ако все още се очаква, че хеджираните бъдещи парични потоци ще настъпят. В противен случай сумата следва незабавно да се прекласифицира в печалбата или загубата като корекция от прекласификация. След преустановяване, в случай че хеджираните парични потоци настъпят, всякакви суми, останали натрупани в ДВД, трябва да бъдат отчетени в зависимост от естеството на основната сделка, както е описано по-горе.

Хеджиране на нетна инвестиция

Хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, включително хеджиране на парична

2. Консолидирани финансови отчети

позиция, която се отчита като част от нетната инвестиция, се отчита подобно на хеджирането на паричен поток. Печалбата или загубата от хеджиращия инструмент, отнасяща се до ефективния дял на хеджирането, се признава в ДВД, докато всички печалби или загуби, отнасящи се до неефективната част, се признават в отчета за печалбата или загубата. При освобождаване от чуждестранната дейност, кумулативната стойност на всички печалби или загуби, записани в собствения капитал, се прехвърля към отчета за печалбата или загубата.

с) Обезценка на нефинансови активи

Допълнителни оповестявания относно обезценката на нефинансови активи са предоставени и в следните бележки:

- Оповестявания на съществени предположения: Бележка 4
- Репутация и нематериални активи с неопределен живот: Бележка 11
- Нематериални активи: Бележка 12
- Имоти, машини и съоръжения: Бележка 13

На всяка отчетна дата Групата оценява дали е налице индикация, че даден актив може да е обезценен. Ако е налице индикация или когато е необходимо провеждане на годишен тест за обезценка на актив, Групата оценява възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актив или единица, генерираща парични потоци, е равна на по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за освобождаване, и стойността в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен ако при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от тези от другите активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата му стойност, активът се счита за обезценен и се обезценява до възстановимата му стойност.

При оценката на стойността в употреба очакваните бъдещи парични потоци се сконтират до тяхната настояща стойност при използване на сконтов процент преди данъчно облагане, който отразява актуалните пазарни оценки на стойността на парите във времето и рисковете, които са специфични за актива. За определяне на намалената с разходите по продажба справедлива стойност се използва подходящ модел за оценка. Тези изчисления се потвърждават от оценъчни коефициенти, котирани цени на дялове за публично търгуеми дъщерни предприятия или други налични индикатори за справедлива стойност.

Групата базира изчислението си за обезценка на подробни бюджети и прогнозни изчисления, които се изготвят поотделно за всяка от единиците, генериращи парични потоци в Групата, към които са разпределени отделните активи. Тези бюджети и прогнозни изчисления обикновено обхващат период от пет години. За по-дълги периоди се изчислява дългосрочна норма на растеж, която се прилага към прогнозните бъдещи парични потоци след петата година.

Загубите от обезценка на продължаващи дейности се признават в печалбата или загубата в разходните категории, съответстващи на функцията на обезценения актив, с изключение на имоти, които по-рано са преоценени, като преоценката е отчетена в друг всеобхватен доход. В този случай обезценката се признава и в друг всеобхватен доход до размера на предходната преоценка.

За активи, различни от репутация, на всяка отчетна дата се извършва оценка дали е налице индикация, че предходно признати загуби от обезценка вече не съществуват или са намалели. Ако е налице такава индикация, Групата оценява възстановимата стойност на актива или единицата, генерираща парични потоци. Призната по-рано загуба от обезценка се възстановява обратно тогава и само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвиши възстановимата му стойност, нито да превиши балансовата стойност, която би била определена,

2. Консолидирани финансови отчети

минус амортизацията, ако в предходни години не е била призната загуба от обезценка за актива. Такова възстановяване се признава в печалбата или загубата, освен когато актива е отчетен по преоценена стойност, като в този случай възстановяването се третира като увеличение на преоценката.

Репутацията се проверява за обезценка на годишна основа (към 31 декември), а също и когато обстоятелствата сочат, че е възможно балансовата ѝ стойност да е обезценена.

За репутацията обезценката се определя чрез оценка на възстановимата стойност на всяка единица, генерираща парични потоци (или група от такива единици), за които се отнася репутацията. Когато възстановимата стойност на единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от балансовата ѝ стойност, се признава загуба от обезценка. Загубите от обезценка, отнасящи се до репутация, не могат да бъдат възстановени в бъдещи периоди.

Нематериалните активи с неопределен полезен живот се проверяват за обезценка на годишна основа към 31 декември или самостоятелно, или на ниво единица, генерираща парични потоци, както е уместно, а също и когато обстоятелствата сочат, че е възможно балансовата им стойност да е обезценена.

г) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени за довеждане на всеки продукт до настоящото му местоположение и състояние, се отчитат счетоводно, както следва:

- Суровини и спомагателни материали: разходи за придобиване на база средна цена;
- Стоки за препродажба: разходи за придобиване на база средна цена;
- Продукция и незавършено производство: себестойност на производството.

Себестойността на материалните запаси включва:

- разходи за придобиване (покупна цена, митни сборове, невъзстановими данъци, разходи за транспорт, обработка и други разходи, които могат директно да се отнесат към придобиването, намалени с търговските отстъпки, работи и други подобни компоненти);
- Производствени разходи (разходи за преки материали и труд и дял от производствените режимни разходи въз основа на нормалния оперативен капацитет, но без разходите за привличане на средства).

Нетната реализируема стойност се изчислява, като от изчислената продажна цена в обичайния ход на дейността се извадят оценените разходи за завършване на процеса и оценените разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

у) Пари в брой и краткосрочни депозити

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансово състояние включват парични средства в банки и в брой и краткосрочни депозити с матуритет не повече от три месеца.

За целите на консолидирания отчет за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства и краткосрочни депозити, както е посочено по-горе, минус усвоени банкови овърдрафти, тъй като същите се считат за неотменима част от управлението на паричните средства в Групата.

ф) Капиталови позиции

Емитиран капитал

Целият записан дялов капитал на Б.А. Глас Б.В. е внесен изцяло.

2. Консолидирани финансови отчети

Неразпределена печалба

Тази позиция се отнася изключително до неразпределената печалба, която може да бъде разпределена към акционерите.

х) Провизии

Обща информация

Провизии се признават, когато Групата има настоящо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, чието уреждане вероятно ще породи изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, и е възможно да бъде направена надеждна приблизителна оценка на размера на задължението. Когато Групата очаква провизия да бъде възстановена изцяло или частично, например по силата на застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само когато възстановяването е практически сигурно. Разходът, свързан с дадена провизия, се представя в отчета за печалба или загуба нетно от всякакво възстановяване.

Когато ефектът от разликите в стойността на парите във времето е съществен, провизиите се дисконтират с дисконтов процент преди облагане с данъци, който отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконт, увеличението на провизията поради изминалото време се признава като финансов разход.

• Провизии за пенсии – план с дефинирани доходи

Групата е поела ангажимента да предостави на някои от бившите служители редовни плащания вместо пенсия за възраст и допълнителни пенсионни доходи, които съответстват на план с дефинирани доходи.

Разходът по предоставяне на доходи по план за дефинирани доходи се определя чрез използване на кредитния метод на прогнозираните единици. Актюерските печалби и загуби за плана с дефинирани доходи се признават изцяло в периода, в който настъпват, в друг всеобхватен доход. Такива актюерски печалби и загуби също така незабавно се признават в неразпределената печалба и не се прекласифицират към печалбата или загубата в последващи периоди.

Неустановените разходи за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния период докато доходите бъдат установени. Разходите за минал трудов стаж се признават незабавно, ако доходите вече са установени веднага след въвеждането на, или промените в, пенсионния план.

Активът или пасивът по дефинирани доходи се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи (с използване на дисконтов процент, базиращ се на висококачествени корпоративни облигации) минус непризнатите разходи за минал трудов стаж.

• Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават само когато Групата има конструктивно задължение, тоест когато: (i) подробен формален план посочва дейността или частта от нея, която ще бъде засегната, местоположението и броя на служителите, които ще бъдат засегнати, и подробна оценка на свързаните с това разходи, и (ii) е налице подходяща времева рамка, като засегнатите служители са уведомени относно основните характеристики на плана.

ц) Доходи на настите лица

• Други доходи на служителите

Съгласно действащото португалско и гръцко трудово законодателство служителите имат право на платен отпуск и субсидия в годината, следваща годината, в която е предоставена услугата. В резултат на това в отчета за печалбата или загубата е направено начисление за тази сума с кореспондираща позиция в „Други текущи пасиви“ (Бележка 26).

ч) Доход на акция

Стойностите на основния доход на акция се изчисляват чрез разделяне на нетната печалба за

2. Консолидирани финансови отчети

годината, подлежаща на разпределение към притежателите на обикновени акции в дружеството майка, на среднопретегления брой на държаните през годината обикновени акции.

Сумите на доходите на акция с намалена стойност се изчисляват чрез разделяне на нетната печалба за годината, подлежаща на разпределение към притежателите на обикновени акции в компанията-майка (след корекция за лихва върху конвертируемите преференциални акции), на среднопретегления брой на държаните през годината обикновени акции плюс среднопретегления брой обикновени акции, които биха били емитирани при конвертиране на всички потенциални обикновени акции с намалена стойност в обикновени акции.

ш) Събития след датата на финансовите отчети

Групата признава във финансовите отчети ефектите на всякакви последващи събития, които предоставят допълнителни доказателства относно условията, съществували към датата на баланса, включително приблизителните преценки, присъщи на процеса на изготвяне на финансовите отчети.

Групата не признава последващи събития, които предоставят доказателства за условия, които не са съществували към датата на баланса, а са възникнали след датата на същия.

3. Промени в счетоводните политики и оповестяванията

3.1. Нови и изменени стандарти и разяснения

Групата прилага за първи път определени стандарти и изменения, които се прилагат към годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Групата не е възприела по-рано никой от стандартите, разясненията или измененията, които са издадени, но още не са влезли в сила.

Реформа на базовия лихвен процент — фаза 2: Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16

Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите върху финансовото отчитане, когато междубанков лихвен процент (МЛП) се заменя с алтернативен лихвен процент, който е почти безрисков (БЛП). Измененията включват следните целесъобразни мерки:

- целесъобразна мярка, изискваща договорните промени или промените в паричните потоци, които са пряко изисквани от реформата, да се третират като промени в плаващ лихвен процент, еквивалентни на промяна в пазарния лихвен процент;
- позволява се извършването на промени, изисквани от реформата на МЛП, в определянето на хеджирането и в документацията на хеджирането, без хеджиращото взаимоотношение да бъде прекратено;
- дава се на временно облекчение за предприятията от необходимостта да удовлетворят изискването за отделно разграничаване, когато инструмент на БЛП е определен като хеджиране на рисков компонент.

Тези изменения нямаха влияние върху консолидираните финансови отчети на Групата. Групата възнамерява да използва целесъобразните мерки в бъдещи периоди, ако те станат приложими.

Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г. — изменение на МСФО 16

На 28 май 2020 г. СМСС публикува „Отстъпки по наем в контекста на Covid-19“ – изменение на МСФО 16 „Лизинг“. С измененията се предоставя облекчение за лизингополучателите при прилагането на насоките на МСФО 16 относно счетоводното отчитане на промените на условията по лизинг по отношение на отстъпки от наемите, които са възникнали като пряка последица от пандемията от Covid-19. Като практически целесъобразна мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали дадена свързана с Covid-19 отстъпка по наем от страна на наемодателя е изменение на лизинговия договор. Лизингополучател, който прави този избор, осчетоводява всяка промяна в плащанията по лизинга, произтичаща от отстъпката по наем заради Covid-19, по същия начин, както би отчетел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга.

2. Консолидирани финансови отчети

Предвиждаше се изменението да се прилага до 30 юни 2021 г., но тъй като въздействието на пандемията от Covid-19 продължава, на 31 март 2021 г. СМСС удължи периода на прилагане на целесъобразната мярка до 30 юни 2022 г. Изменението се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.

Въпреки това Групата не е получавала отстъпки по наем в контекста на Covid-19, но предвижда да приложи целесъобразната мярка, ако тя стане приложима в рамките на допустимия период на прилагане.

4. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и допускания

Изготвянето на консолидираните финансови отчети на Групата изисква ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които оказват влияние върху отчетните стойности на приходи, разходи, активи и пасиви, придружаващите отчетите оповестявания и оповестяването на условните задължения. Несигурността, свързана с тези допускания и приблизителни оценки, може да доведе до резултати, които изискват съществени корекции на отчетната стойност на активите или пасивите в бъдещи периоди.

Други оповестявания, свързани с изложеността на Групата към рискове и несигурност, включват:

- Управление на капитала, Бележка 6
- Управление на риска и политики относно финансовите инструменти, Бележка 40
- Анализ на чувствителността, Бележки 11 и 40.

Преценки

В процеса на прилагане на счетоводните политики на Групата, ръководството е направило следните преценки, които имат най-съществено влияние върху сумите, признати в консолидираните финансови отчети:

Приходи от договори с клиенти

Групата прилага следните преценки, които оказват значително влияние върху определянето на сумата и разпределянето във времето на приходите от договори с клиенти:

– Определяне на метод за оценка на променливото възнаграждение и оценка на ограничението

Определени договори за продажба на продукти от стъкло включват отстъпки според обема, както и правото на връщане на подлежащи на връщане опаковки, което води до променливо възнаграждение. При оценката на променливото възнаграждение Групата трябва да използва или метода на очакваната стойност, или метода на най-вероятния размер, в зависимост от това кой метод по-добре ще предвиди сумата на възнаграждението, на което Групата ще има право.

Групата определи, че методът на очакваната стойност е подходящият метод за оценка на променливото възнаграждение за продажбата на стъклени продукти, които включват право на връщане на подлежащи на връщане опаковки, предвид големия брой договори с клиенти, които имат сходни характеристики. При оценката на променливото възнаграждение при продажбата на стъклени продукти с отстъпки според обема, Групата определи, че най-подходящо е използването на комбинация от метода на най-вероятния размер и метода на очакваната стойност. Изборът на метод, който най-добре предвижда сумата на променливото възнаграждение, на първо място бе повлиян от броя на праговете за обема, съдържащи се в договора. За договори с единичен праг се използва методът на най-вероятния размер, а за договори с повече от един праг за обем се използва методът на очакваната стойност.

Преди да включи каквото и да е сума на променливо възнаграждение в цената на сделката, Групата отчита дали сумата на променливото възнаграждение е ограничена. Групата определи, че приблизителните оценки на променливото възнаграждение не са ограничени въз основа на своя исторически опит, бизнес прогнози и текущите икономически условия. В допълнение,

2. Консолидирани финансови отчети

несигурността относно променливото възнаграждение ще бъде разрешена в кратък времеви срок.

Приблизителни оценки и допускания

Основните предположения за бъдещето и другите основни източници за оценка на неопределеността на отчетната дата, които крият най-големи рискове от налагане на сериозна корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу. Групата основава своите допускания и приблизителни оценки на параметри, налични към момента на изготвяне на консолидираните финансови отчети.

Съществуващите обстоятелства и допускания за бъдещото развитие могат да се променят поради пазарни промени или пазарни обстоятелства извън контрола на Групата. Такива промени се отразяват в допусканията при възникването си.

(а) Анализ на обезценката на репутацията

Обезценка е налице, когато балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата им стойност, намалена с разходите за освобождаване, и стойността им в употреба. Изчислението на справедливата стойност, намалена с разходите за освобождаване, се базира на налични данни от обвързващи търговски сделки за сходни активи, договорени между несвързани лица при справедливи пазарни условия, или наблюдаеми пазарни цени, намалени с допълнителните разходи за освобождаване на актива. Изчислението на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци. Паричните потоци се извеждат от бюджета за следващите пет години и при постоянен темп на растеж, прилаган към паричния поток без левъридж през последната прогнозна година, и не включват дейности по реструктуриране, с които Групата все още не се е ангажирала, или значителни бъдещи инвестиции, които ще подобрят продуктивността на активите на единицата, генерираща парични потоци (ЕГПП), която е предмет на теста. Възстановимата сума е най-чувствителна към дисконтовия процент, използван за нуждите на модела на дисконтираните парични потоци, както и очакваните бъдещи входящи парични потоци и нормата на растеж, използвани за нуждите на екстраполацията. Ключовите допускания, използвани за определяне на възстановимата стойност на различните ЕГПП, включително анализ на чувствителността, са оповестени и пояснени по-подробно в Бележка 11. Групата подлага репутацията на тест за обезценка на годишна основа.

(б) Признаване на провизии и обезценки

Групата е страна по продължаващи съдебни дела, въз основа на които Групата преценява дали да признае провизия за условно задължение за правни разходи съгласно мнението на своите юрисконсулти (вж. Бележка 23). Към 2021 г. нямаме признати условни задължения, свързани със съдебни производства.

По отношение на години, предмет на данъчни инспекции, ръководството вярва, че възможните корекции в данъчните декларации, произтичащи от ревизии, извършени от страна на данъчните органи, не оказват съществено влияние върху финансовите отчети.

(в) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, записана в отчета за финансово състояние, не може да бъде извлечена от активни пазари, тяхната справедлива стойност се определя с помощта на оценителски техники, включително модела на дисконтираните парични потоци. Входящите данни за тези модели се получават от наблюдаеми пазари, когато е възможно, но когато това не е възможно, се налага прилагането на определена преценка за установяване на справедливите стойности. Преценките включват отчитане на входящи данни като ликвиден риск, кредитен риск и нестабилност. Промените в допусканията относно тези фактори биха могли да окажат влияние върху отчетената справедлива стойност на финансовите инструменти. Вижте Бележка 9 за допълнителни оповестявания.

(г) Придобивки след трудовото правоотношение

Разходите по пенсионния план с дефинирани доходи и други плащания за медицинско обслужване, получавани след приключване на трудовите правоотношения, и настоящата стойност на пенсионните задължения се определят с помощта на актюерски оценки. Актюерската оценка включва различни допускания, които могат да се различават от реалното развитие в бъдеще. Те включват определянето на дисконтов процент, бъдещи увеличения на заплатите, смъртност и бъдещи увеличения на пенсиите. Поради сложността, съпътстваща оценките, и техния дългосрочен характер, задължението за изплащане на дефинирани доходи е силно чувствително към промените в такива допускания. Всички допускания се преразглеждат към всяка отчетна дата.

Параметърът, който в най-голяма степен е податлив на промени, е дисконтовият процент. При определяне на подходящ дисконтов процент ръководството отчита лихвените проценти на корпоративните облигации във валути, съответстващи на валутите по задължението за доходи, получавани след приключване на трудовите правоотношения, с минимален рейтинг „АА“, определен от международно призната рейтингова агенция, и екстраполирани според необходимостта по кривата на доходност, така че да съответстват на очаквания срок на задължението за изплащане на дефинирани доходи. Облигациите, използвани за тези цели, се преглеждат за качество. Облигации, които имат прекомерен кредитен марж, се изключват от анализа на облигациите, на които се базира определянето на дисконтовия процент, поради факта, че не представляват висококачествени корпоративни облигации.

Смъртността се базира на публично достъпни таблици за смъртността за съответните държави. Тези таблици се променят на определени интервали в отговор на демографските промени. Бъдещото покачване на заплатите и пенсиите се базира на очакваната бъдеща инфлация за съответните държави.

Повече информация относно пенсионните задължения е представена в Бележка 35.

(д) Оценка на отстъпките за обем при променливо възнаграждение

Очакваните от Групата отстъпки според обема се анализират за всеки клиент за договори, в които присъства единичен праг за обем. Определянето дали даден клиент вероятно ще има право на отстъпка зависи от историческата информация за прилагането на отстъпки по отношение на клиента и натрупаните до момента покупки.

При оценката на променливото възнаграждение при продажбата на стъклени продукти с отстъпки според обема, Групата определи, че най-подходящо е използването на комбинация от метода на най-вероятния размер и метода на очакваната стойност. Изборът на метод, който най-добре предвижда сумата на променливото възнаграждение, на първо място бе повлиян от броя на праговете за обема, съдържащи се в договора. За договори с единичен праг се използва методът на най-вероятния размер, а за договори с повече от един праг за обем се използва методът на очакваната стойност.

Групата актуализира оценката си за очакваните връщания на стоки и отстъпките за обем на полугодие със съответна корекция. Приблизителните оценки относно отстъпките за обем са чувствителни спрямо промени в обстоятелствата, като миналият опит на Групата относно правото на такива отстъпки може да не е представителен за реалното право на отстъпки за клиентите в бъдеще.

Към 31 декември 2021 г. сумата, призната като пасиви за възстановявания за очаквани отстъпки за обем, възлиза на 2,4 милиона евро (вж. Бележка 26).

(е) Преоценка на земя

Групата отчита притежаваната земя по преоценена стойност, като промените в справедливата стойност се признават в ДВД. Земята е оценена чрез позоваване на сделки с имоти със сходен характер, местоположение и състояние. На всеки пет години Групата ангажира независими специалисти-оценители, които да оценят справедливите стойности.

2. Консолидирани финансови отчети

(ж) Обезценка на търговски вземания и материални запаси

Групата използва матрица на провизиите, за да изчисли ОКЗ за търговските вземания. Ставките на провизиите се базират на дните на просрочие за групи от различни клиентски сегменти (напр. по географско положение). В допълнение към използването на матрицата на провизиите, Съветът на директорите оценява отделни клиенти, които могат да проявят индикации за обезценка на база неизпълнение, външна публична информация или вътрешна информация, предоставена от отдел „Продажби“. В такива случаи се извършва специален анализ за обезценка на база отделен случай, като корективът се определя индивидуално. В такива случаи резултатът, получен чрез матрицата на провизиите за такива клиенти, не се взема предвид. Матрицата на провизиите първоначално се базира върху исторически наблюдавания от Групата процент на неизпълнение. Групата калибрира матрицата, за да коригира историческите кредитни загуби с ориентирана към бъдещето информация. Например, ако се очаква прогнозните икономически условия (напр. брутен вътрешен продукт) да се влошат през следващата година, което може да доведе до повишен брой случаи на неизпълнение в производствения сектор, историческите проценти на неизпълнение се коригират. На всяка отчетна дата се актуализират наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение и се анализират промените в ориентираните към бъдещето приблизителни оценки.

Оценката на връзката между наблюдаваните в миналото проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и ОКЗ е съществена приблизителна оценка. Стойността на ОКЗ е чувствителна спрямо промени в обстоятелствата и прогнозните икономически условия. Възможно е историческият опит на Групата по отношение на кредитни загуби и прогнозите за икономическите условия да не бъдат представителни за реалното неизпълнение от страна на клиентите в бъдеще.

Групата актуализира своята оценка за обезценката на материалните запаси на тримесечие. Приблизителните оценки за обезценката на материалните запаси е чувствителна към промени с обстоятелствата и опита на Групата.

5. Дъщерни предприятия

Консолидираните финансови отчети на Групата включват:

Дъщерно предприятие	Седалище	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Б.А. Глас Б.В.	Амстердам (Нидерландия)	Компания-майка	Компания-
BA Glass I – Serviços de Gestão e	Авинтес (Португалия)	100%	100%
BA Glass Portugal, S.A.	Авинтес (Португалия)	100%	100%
BA Glass Spain, SAU	Леон (Испания)	100%	100%
BA Glass Poland Sp.Z.o.o.	Познан (Полша)	100%	100%
BA Glass Germany GmbH	Гарделеген (Германия)	100%	100%
Moldin, S.A.	Авинтес (Португалия)	100%	100%
BA Vidrio Distribución Comerc.Envases,	Мерида (Испания)	100%	100%
Minas de Valdecastillo, SAU	Леон (Испания)	100%	100%
Barbosa & Almeida SGPS, S.A.	Авинтес (Португалия)	100%	100%
BA Vidro II Marinha Grande, SGPS, S.A.	Авинтес (Португалия)	100%	100%
Artividro – Arte em Vidro, Lda.	(1) Лейрия (Португалия)	87,5%	87,5%
BA Glass Greece, S.A.	Атина (Гърция)	100%	100%
Huta Szklana Holding Sp.Z.o.o	(1) Сиераков (Полша)	82%	82%
Glasstank, B.V.	Амстердам (Нидерландия)	100%	100%
BA Glass Romania, S.A.	Букурещ (Румъния)	100%	100%
Chelianda Estates Ltd.	(3) Лимасол (Кипър)	–	–
Land International Property S.R.L.	(2) Лимасол (Кипър)	–	–
BA Glass Bulgaria, S.A.	София (България)	100%	100%
Iva Glass Manufacturers, Ltd.	(3) Лимасол (Кипър)	–	–
Beluxen Enterprises, Ltd.	(4) Лимасол (Кипър)	–	100%
Hellenic Glass Recycling, S.A.	(4) Атина (Гърция)	–	100%

2. Консолидирани финансови отчети

- (1) Дружествата са изключени при консолидирането, тъй като дейността им е временно преустановена.
- (2) Дружеството се е вляло в BA Class Romania, S.A. през 2020 г.
- (3) Дружеството е прекратено през 2020 г.
- (4) Дружеството е прекратено през 2021 г.

Тези дъщерни предприятия са консолидирани изцяло.

Асоциирано предприятие:

През 2021 г. Групата продаде участието си от 25% в Anchor Glass Container Corporation (2020 г.: 25%). Вж. оповестяванията в Бележка 9.

6. Управление на капитала

За целите на управлението на капитала на Групата капиталът включва емитирания капитал, конвертируемите преференциални акции, премиите от емисии и всички други капиталови резерви, относими към държателите на собствения капитал на компанията-майка. Основната цел на управлението на капитала на Групата е максимизирането на стойността за акционерите.

Групата управлява своята капиталова структура и се приспособява към промените в икономическите условия и изискванията на финансовите ангажименти. За поддържането и приспособяването на капиталовата си структура Групата може да коригира плащането на дивидент на акционерите, да върне част от капитала на акционерите или да емитира нови акции.

Групата наблюдава капитала, използвайки коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношение на нетния дълг и EBITDA. Политиката на Групата е да поддържа коефициента на задлъжнялост под 4,0x. В нетния дълг Групата включва лихвоносните заеми и привлечени средства минус паричните средства и краткосрочните депозити, изключвайки преустановените дейности.

За постигането на тази обща цел управлението на капитала на Групата, наред с останалото, е насочено към това да гарантира спазването на финансовите ангажименти, поети по лихвоносните заеми и привлечени средства, които определят изисквания за капиталовата структура. Неизпълнението на финансовите ангажименти би позволило на банката да обяви заемите и привлечените средства за незабавно изискуеми.

През текущия период няма нарушения на финансовите ангажименти по лихвоносните заеми и привлечените средства.

Няма промени в целите, политиките и процесите по управление на капитала в годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.

7. Бизнес комбинации и придобиване на неконтролиращо участие

Придобивания

През двата периода няма осъществени придобивания.

8. Съществени частично притежавани дъщерни предприятия

Няма дъщерни предприятия със съществени неконтролиращи участия.

9. Инвестиция в асоциирано предприятие

Групата е продала дела от 25% в дружеството Anchor Glass, дружество, създадено в САЩ. Участието се отчиташе по метода на собствения капитал и продажбата доведе до нетна печалба в размер на 6,8 милиона евро, както е посочено в таблицата по-долу. Като разход за сделката Дружеството е приело (и е приспаднало от продажната цена) разхода, свързан с евентуалното задължение на обща стойност 2 милиона евро, възникнало още през периода, когато е било държано участието, което е максималният размер на задължението и чийто окончателен размер ще бъде определен едва след приключването на финансовите отчети за 2022 г.

2. Консолидирани финансови отчети

	сума в EUR
(А) Покупна цена	65 051 806
(Б) Загуби, признати в печалбата и загубата през предходни години	-60 248 449
(В) Резерви за преизчисляване на чуждестранни предприятия от предходни години	7 807 135
(Г) Балансова стойност на участието в Anchor (А) + (Б)	4 803 357
(Д) Продажна цена	19 413 201
(Е) Прекласификация на резервите за преизчисляване на чуждестранни предприятия	-7 807 135
Нетна печалба/(загуба) във финансовите отчети (Д) + (Е) – (Г)	6 802 709

10. Класификация на финансовите активи и финансовите пасиви

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансово състояние, когато Групата стане договорна страна по съответните финансови отчети.

Групата класифицира своите финансови активи и пасиви в следните категории.

Финансовите активи и финансовите пасиви, представени в таблиците по-долу в съответствие с МСФО 13, са на Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност, с изключение на стойността от 2 411 928 евро, включена в други финансови активи, свързани с форуърдни договори за CO₂, която се приема за Ниво 1.

Сумата, хеджирана чрез инструменти за хеджиране на цените на енергията, е 159,4 милиона евро към 31 декември 2021 г. (нула към 31 декември 2020 г.).

Финансови активи

	Бележка	Финансови активи по амортизирана стойност	Финансови активи по ССДВД	Финансови активи по ССПЗ	Общо
Търговски вземания	17	153 676 300 –			153 676 300
Други текущи вземания	18	30 508 101		2 411 928	32 920 029
Други финансови активи	15/19	7 517 584			7 517 584
Парични средства и краткосрочни депозити	20	128 297 699			128 297 699
Общо към 31 декември 2021 г.		319 999 684	–	2 411 928	322 411 612
Търговски вземания		154 386 816 –			154 386 816
Други текущи вземания		26 082 850		1 330 800	27 413 650
Други финансови активи		4 935 618			4 935 618
Парични средства и краткосрочни депозити		176 988 017			176 988 017
Общо към 31 декември 2020 г.		362 393 300	–	1 330 800	363 724 100

Финансови пасиви

		Финансови пасиви по амортизирана стойност	Деривативи, които не са използвани за хеджиране	Деривативи, използвани за хеджиране	Финансови пасиви по справедлива стойност	Общо
Лихвоносни заеми и привлечени средства	22	517 787 593	–	–	–	517 787 593
Търговски задължения	24	269 424 793	–	–	–	269 424 793
Други задължения	25	37 286 083	–	17 292 429	–	54 578 512
Други финансови пасиви	26	18 457 930	–	–	6 776 795	25 234 725
Общо към 31 декември 2021 г.		842 956 399	–	–	6 776 795	849 733 194
Лихвоносни заеми и привлечени средства		578 179 382	–	–	–	578 179 382
Търговски задължения		143 993 679	–	–	–	143 993 679
Други задължения		31 688 757	–	–	–	31 688 757
Други финансови пасиви		16 454 135	–	–	3 904 801	20 358 936
Общо към 31 декември 2020 г.	770 315 954	–	–	3 904 801	774 220 754	

2. Консолидирани финансови отчети

При отчитане на всички класове финансови активи и финансови пасиви, представени в горните таблици, балансовата стойност се счита за сравнително точно приближение на справедливата стойност.

11. Търговска репутация

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. репутацията се състои от:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Себестойност		
Иберийски полуостров	89 569 229	89 569 229
Полша	98 802 113	98 472 402
Германия	13 889 718	13 889 718
Югоизточна Европа	208 573 636	209 678 320
	410 834 696	411 609 669
Обезценка		
Иберийски полуостров	(8 345 363)	(8 345 363)
	(8 345 363)	(8 345 363)
Нетна балансова стойност	402 489 333	403 264 306

Промените в репутацията са, както следва:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Начално салдо	403 264 306	412 711 468
Увеличение	—	—
Курсови разлики	(774 973)	(9 447 162)
Крайно салдо	402 489 333	403 264 306

Проверка за обезценка на репутацията

Репутацията е разпределена към разграничимите единици, генериращи парични потоци (ЕГПП) (обектите на Иберийския полуостров, в Полша, Германия и Югоизточна Европа) с цел проверка за обезценка.

Групата извърши своята годишна проверка за обезценка към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.

Възстановимата стойност на всяка ЕГПП е определена въз основа на стойността в употреба, изчислена посредством прогнози за паричните потоци на база бюджетите, одобрени от висшето ръководство, обхващащи 5-годишен период.

Използваните допускания за брутните маржове, дисконтовите проценти, инфлацията на цените на суровините и за пазарния дял през прогнозния период, използван за екстраполиране на паричните потоци след края на прогнозния период, се считат за консервативни и съответстващи на миналите резултати на Групата. Темповете на растеж са същите като дългосрочните темпове на растеж за пазарите, на които действа Групата.

Дисконтовите проценти за всяка ЕГПП след края на прогнозния период преди данъчно облагане са, както следва:

Бизнес подразделение	2021 г.	2020 г.
Иберийски полуостров	4.4%	4.2%
Полша	6.6%	5.2%
Германия	3.9%	3.8%
Югоизточна Европа	6.5%	5.9%

Проверките, извършени в края на 2021 г. и 2020 г., показват, че възстановимата стойност за всяка ЕГПП надвишава с достатъчна разлика балансовата стойност. Поради това възможна разумна промяна на отделните допускания не води до обезценка, дори когато се отчетат допълнителните рискове в края на 2020 г. и 2021 г.

2. Консолидирани финансови отчети

Основни допускания

Горепосоченото изчисление на възстановимата стойност на ЕГПП на Групата е изготвено при отчитане на следното:

- Изчислението на дисконтовия процент се базира на конкретните обстоятелства на Групата и се извлича от среднопретеглената цена на капитала (СПЦК). СПЦК отчита както дълга, така и собствения капитал. Цената на собствения капитал се получава от очакваната възвращаемост на инвестициите на инвеститорите в Групата. Цената на дълга се основава на лихвоносните заеми на Групата;
- Прогнозите за ръст на продажбите се основават на комбинация от очакваните годишни промени на общите индекси на потребителските цени за всеки регион, използвани като индикатор за очакваните промени в продажните цени, като ръстът на обема на продажбите съответства на прогнозния ръст на търсенето и очакваното увеличение на производствения капацитет на всяко предприятие на базата на данните за инвестициите.
- По отношение на основните компоненти (суровини и енергия), които оказват съществено влияние върху производството на стъклени продукти, ръководството отчита покачване в цените въз основа на данни, получени от основните ни доставчици; в отсъствие на такива данни, като индикатор за бъдещите движения на цените се използват минали реални движения на цените на суровините и енергията.
- Плановите за капиталови разходи, използвани при проверката за обезценка на репутацията, съответстват на прогнозите, одобрени от Съвета.

Чувствителност към промени на допусканията

Извършените проверки за обезценка бяха обект на анализ на чувствителността, а именно по отношение на следните основни допускания: (i) дисконтов процент; (ii) устойчив темп на растеж.

Увеличение с 2 процентни пункта на дисконтовия процент и намаление с 2 процентни пункта на устойчивия темп на растеж в след прогнозния период не показва никакви индикации за обезценка.

Допускане	Дисконтов процент	Устойчив темп на растеж
Δ	+2%	-2%
Иберийски полуостров	Без обезценка	Без обезценка
Полша	Без обезценка	Без обезценка
Германия	Без обезценка	Без обезценка
Югоизточна Европа	Без обезценка	Без обезценка

12. Нематериални активи

Промените в нематериалните активи и съответните натрупани амортизация и загуби от обезценка са, както следва:

	Права за емисии на CO ₂	Отношения с клиенти	Лицензи	Други	Обща сума
Себестойност					
Салдо на 1 януари 2021 г.	1 479 678	32 300 135	2 261 727	1 068 733	37 110 273
Прекласификация (брутно увеличение)	–	–	–	–	–
Курсови разлики	–	(215 925)	(1370)	3578	(213 716)
Увеличение	14 970 988	–	–	–	14 970 988
Освобождаване от активи	–	–	–	–	–
Прехвърляния/Освобождаване към печалбата или загубата	(12 913 115)	–	–	–	(12 913 115)
Салдо на 31 декември 2021 г.	3 537 551	32 084 211	2 260 357	1 072 311	38 954 430

2. Консолидирани финансови отчети

Амортизация и обезценка

Салдо на 1 януари 2021 г.	0	10 193 204	2 261 727	1 054 035	13 508 965
Прекласификация (брутно увеличение)	–	–	–	–	0
Курсови разлики	–	(5340)	(49 855)	(6000)	(61 195)
Амортизационно отчисление за годината	–	2 416 881	48 485	13 220	2 478 586
Освобождаване от активи	–	–	–	–	–
Прехвърляния	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2021 г.	–	12 604 745	2 260 357	1 061 255	15 926 357
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2021 г.	3 537 551	19 479 465	0	11 057	23 028 073

	Права за емисии на CO ₂	Отношения с клиенти	Лицензи	Други	Обща сума
Себестойност					
Салдо на 1 януари 2020 г.	920 220	31 899 951	1 065 048	1 216 684	35 101 902
Прекласификация (брутно увеличение)	240 627	694 051	1 198 177	(87 193)	2 045 662
Курсови разлики	–	(293 866)	(1498)	(88 007)	(383 371)
Увеличение	5 642 600	–	–	27 250	5 669 850
Освобождаване от активи	–	–	–	–	–
Прехвърляния/Освобождаване към печалбата или загубата	(5 323 769)	–	–	–	(5 323 769)
Салдо на 31 декември 2020 г.	1 479 678	32 300 135	2 261 727	1 068 733	37 110 273

Амортизация и обезценка

Салдо на 1 януари 2020 г.	–	7 156 939	878 524	1 133 750	9 169 213
Прекласификация (брутно увеличение)	–	711 294	1 338 629	(4259)	2 045 664
Курсови разлики	–	(182 843)	54 312	(75 456)	(203 988)
Амортизационно отчисление за годината	–	2 507 814	(9738)	–	2 498 076
Освобождаване от активи	–	–	–	–	–
Прехвърляния	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2020 г.	–	10 193 204	2 261 727	1 054 035	13 508 965
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2020 г.	1 479 678	22 106 932	0	14 698	23 601 308

Отношенията с клиенти са придобити като част от бизнес комбинация. Те са признати по справедлива стойност към датата на придобиването и последващо се амортизират на линейна база за очаквания полезен живот (13 години).

Салдото по правата на емисии на CO₂ представлява превишението на закупените права над емисиите за годината.

Лицензите са свързани основно с компютърен софтуер.

2. Консолидирани финансови отчети

13. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Оборудване	Транспортно оборудване	Административно оборудване	Други дълготрайни активи	Дълготрайни активи в процес на изграждане	Право на ползване	Общо дълготрайни активи
Салдо на 1 януари 2021 г.	98 708 882	238 956 440	1 070 712 932	3 030 725	15 864 848	18 732 276	38 982 707	24 904 407	1 509 893 217
Курсови разлики	(295 787)	(32 297)	1 887 468	(4373)	(659)	(6994)	14 052	(72 338)	1 489 072
Увеличение	2 025 332	9 283 495	29 214 393	68 091	2 187 367	595 469	54 539 969	3 034 517	100 948 633
Освобождаване/отписване	(253 501)	(423 042)	(57 090 623)	(34 762)	(14 065)	(156 263)	–	(2 355 987)	(60 328 244)
Преоценка	80 380	–	–	–	–	–	–	–	80 380
Прехвърляния/други корекции	72 075	(72 075)	3 477 781	–	–	68 039	(3 545 820)	–	–
Салдо на 31 декември 2021 г.	100 337 381	247 712 521	1 048 201 950	3 059 681	18 037 491	19 232 526	89 990 909	25 510 599	1 552 083 059
<i>Амортизация и обезценка</i>									
Салдо на 1 януари 2021 г.	–	120 780 764	762 300 182	2 536 126	10 043 059	17 023 031	0	10 935 108	923 618 270
Курсови разлики	–	722 173	(1 121 290)	(1912)	(31 942)	460 478	–	(78 808)	(51 301)
Амортизационно отчисление за годината	–	7 769 200	74 077 881	148 453	388 076	625 890	–	3 723 914	86 733 412
Освобождаване/отписване	–	(286 892)	(54 351 773)	(34 762)	(14 065)	(156 263)	–	(2 144 699)	(56 988 454)
Прехвърляния/други корекции	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Загуби от обезценка	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2021 г.	–	128 985 244	780 905 001	2 647 904	10 385 128	17 953 135	0	12 435 515	953 311 927
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2021 г.	100 337 381	118 727 276	267 296 950	411 777	7 652 363	1 279 391	89 990 909	13 075 084	598 771 131

2. Консолидирани финансови отчети

	Земи	Сгради	Оборудване	Транспортно оборудване	Административно оборудване	Други дълготрайни активи	Дълготрайни активи в процес на изграждане	Право на ползване	Общо дълготрайни активи
Салдо на 31 декември 2019 г.	96 291 053	243 846 539	1 005 500 934	3 150 131	11 121 492	12 968 925	29 860 348	19 424 035	1 422 163 459
Прекласификация (брутно увеличение)	2 055 163	(1 392 022)	(4 005 557)	32 921	2 733 404	4 696 837	(1 027 846)	(1)	3 092 898
Салдо на 1 януари 2020 г.	98 346 216	242 454 517	1 001 495 377	3 183 052	13 854 896	17 665 762	28 832 502	19 424 034	1 425 256 357
Курсови разлики	(433 194)	(3 633 671)	(11 775 763)	(24 259)	(520)	(111 423)	(105 730)	(119 237)	(16 203 796)
Увеличение	344 058	4 203 736	66 522 585	164 986	2 054 129	1 177 937	29 953 330	5 993 062	110 413 824
Освобождаване/отписване	(345 145)	(5 432 987)	(3 861 787)	(293 053)	(43 658)	–	–	(393 453)	(10 370 084)
Преоценка	796 946	–	–	–	–	–	–	–	796 946
Прехвърляния/други корекции	0	1 364 845	18 332 520	–	–	–	(19 697 395)	–	(29)
Салдо на 31 декември 2020 г.	98 708 882	238 956 440	1 070 712 932	3 030 725	15 864 848	18 732 276	38 982 707	24 904 407	1 509 893 217
<i>Амортизация и обезценка</i>									
Салдо на 31 декември 2019 г.	–	114 659 463	703 982 576	2 539 539	10 456 273	12 758 425	–	7 215 377	851 611 652
Прекласификация (брутно увеличение)	–	4 084 223	(4 900 978)	35 297	(789 449)	4 663 805	–	(1)	3 092 898
Салдо на 1 януари 2020 г.	–	118 743 686	699 081 598	2 574 836	9 666 824	17 422 230	0	7 215 376	854 704 550
Курсови разлики	–	(1 209 787)	(8 835 522)	(21 710)	(16 916)	138 575	(0)	(16 007)	(9 961 368)
Амортизационно отчисление за годината	–	8 595 985	73 497 931	240 359	436 809	1 090 096	–	4 046 233	87 907 413
Освобождаване/отписване	–	(5 349 120)	(3 069 594)	(259 432)	(43 658)	–	–	(297 681)	(9 019 485)
Прехвърляния/други корекции	–	–	(224 505)	2073	–	222 405	–	(12 813)	(12 840)
Загуби от обезценка	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2020 г.	–	120 780 764	760 449 907	2 536 126	10 043 059	18 873 306	0	10 935 108	923 618 270

През 2021 г. и 2020 г. няма капитализирани разходи по заеми.

Активите в процес на изграждане към 31 декември 2021 г. включват стойности, свързани с бъдещи инвестиции в пещи в Португалия и България.

2. Консолидирани финансови отчети

Преоценка на земя

Групата е ангажираа външен оценител за определяне на справедливата стойност към 31 декември 2020 г. на нейните земи в Полша, при което е идентифицирана преоценка от 0,8 милиона евро. Нетната печалба от преоценката в размер на 0,6 милиона евро е призната с ДВД.

Право на ползване

Промените на активите по права на ползване и съответстващите им натрупана амортизация и загуби от обезценка са, както следва:

	Земи	Сгради и други конструкции	Транспортно оборудване	Други дълготрайни активи	Общо
<i>Брутни активи</i>					
Салдо на 1 януари 2020 г.	2 481 780	10 686 986	2 968 284	3 286 984	19 424 034
Курсови разлики	–	(83 466)	(17 885)	(17 885)	(119 237)
Увеличение	–	3 446 007	803 211	1 743 844	5 993 062
Освобождаване/отписване	–	(89 717)	(106 016)	(197 719)	(393 453)
Преоценка	–	–	–	–	–
Прехвърляния/други корекции	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2020 г.	2 481 780	13 959 810	3 647 593	4 815 223	24 904 407
<i>Амортизация и обезценка</i>					
Салдо на 1 януари 2020 г.	0	5 432 585	895 720	887 071	7 215 376
Курсови разлики	–	(11 205)	(2401)	(2401)	(16 007)
Амортизационно отчисление за годината	–	1 572 713	1 075 861	1 397 659	4 046 233
Освобождаване/отписване	–	(59 498)	(85 190)	(152 993)	(297 681)
Прехвърляния/други корекции	–	–	–	(12 813)	(12 813)
Загуби от обезценка	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2020 г.	0	6 934 595	1 883 990	2 116 523	10 935 108
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2020 г.	2 481 780	7 025 215	1 763 604	2 698 700	13 969 299

	Земи	Сгради и друго строителство	Транспортно оборудване	Други дълготрайни активи	Общо
<i>Брутни активи</i>					
Салдо на 1 януари 2021 г.	2 481 780	13 959 810	3 647 593	4 815 223	24 904 407
Курсови разлики	–	(50 636)	(10 851)	(10 851)	(72 338)
Увеличение	–	136 802	843 173	2 054 542	3 034 517
Освобождаване/отписване	–	(1 501 518)	(205 555)	(648 914)	(2 355 987)
Преоценка	–	–	–	–	–
Прехвърляния/други корекции	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2021 г.	2 481 780	12 544 458	4 274 361	6 210 000	25 510 599
<i>Амортизация и обезценка</i>					
Салдо на 1 януари 2021 г.	0	6 934 595	1 883 990	2 116 523	10 935 108
Курсови разлики	–	(55 166)	(11 821)	(11 821)	(78 808)
Амортизационно отчисление за годината	–	1 196 972	1 096 304	1 430 639	3 723 914
Освобождаване/отписване	–	(1 453 152)	(159 634)	(531 913)	(2 144 699)
Прехвърляния/други корекции	–	–	–	–	–
Загуби от обезценка	–	–	–	–	–
Салдо на 31 декември 2021 г.	0	6 623 249	2 808 839	3 003 427	12 435 515
Нетна отчетна стойност към 31 декември 2021 г.	2 481 780	5 921 209	1 465 522	3 206 573	13 075 084

14. Инвестиционни имоти

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Брутни активи		
Салдо на 1 януари	1 842 343	2 001 415
Увеличения	–	–
Курсови разлики	–	(7799)
Намаления	–	(151 273)
Салдо на 31 декември	1 842 343	1 842 343
Амортизация		
Салдо на 1 януари	824 705	767 315

2. Консолидирани финансови отчети

Увеличения (текуща амортизация)	57 372	57 391
Курсови разлики		(0)
Намаления	–	–
Салдо на 31 декември	882 077	824 705
Нетна стойност на 31 декември	960 266	1 017 638

Инвестиционните имоти се състоят от имоти, оценени първоначално по цена на придобиване, които се държат за отдаване под наем в Португалия.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се амортизират за срока на очаквания полезен живот (20 години). Наемите се получават и се признават в „Други приходи от дейността“ (бележка 29).

Групата няма ограничения относно реализирането на инвестиционните си имоти, нито договорни задължения да закупува, изгражда или разработва инвестиционни имоти или задължения за ремонт, поддръжка и подобрения. Към 31 декември 2021 г. по оценка на Б.А. справедливата стойност е по-висока от балансовата стойност.

15. Други финансови инвестиции

Промените във финансовите активи са, какво следва:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Към 1 януари	3 490 941	3 574 342
Увеличение	2 000 000	–
Освобождаване от активи	(2791)	(22 218)
Печалба/(загуба) на справедлива стойност	12 413	(64 638)
Прекласификация/други	–	–
Курсови разлики	183	3456
Към 31 декември	5 500 746	3 490 941

Другите финансови инвестиции се състоят главно от участие в два иновационни фонда (един през 2020 г.) в Португалия (4 милиона евро; 31.12.2020 г.: 2 милиона евро).

16. Материални запаси

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Суровини и консумативи	30 088 591	29 324 397
Готова продукция и незавършено производство	114 176 132	105 149 449
Стоки за препродажба	771 179	714 416
	145 035 903	135 188 262
Обезценка	(7 468 377)	(9 465 947)
	137 567 526	125 722 314

Качеството на запасите се преглежда периодично и запаси, които не отговарят на изискванията, се унищожават незабавно. Увеличенията/намаленията за периода се признават като разход в статия „Промени в запасите на готова продукция“.

17. Търговски вземания

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Търговски вземания	157 958 038	160 313 924
Вземания по дългови ценни книжа	5 052 249	3 832 880
	163 010 286	164 146 804
Обезценка	(9 333 986)	(9 759 988)
	153 676 301	154 386 816

2. Консолидирани финансови отчети

Търговските вземания са нелихвоносни и обичайно са със срок от 30 до 90 дни. Търговските вземания леко намаляват въпреки увеличените продажби.

По-долу са представени движенията на провизиите за обезценка на вземания:

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Към 1 януари	9 759 988	8 850 703
Отчисления за годината	142 419	946 869
Възстановени неизползвани суми	(561 075)	(2678)
Курсови разлики	(7346)	(34 906)
Към 31 декември	9 333 986	9 759 988

Анализът на срока на търговските вземания към 31 декември е, както следва:

	Общо	С ненастъпил падеж, нето от обезценка	Просрочени, нето от обезценка				
			по-малко от 30 дни	30 – 60 дни	61 – 90 дни	91 – 120 дни	над 120 дни
2021 г.	153 676 301	143 379 307	7 196 750	2 544 525	760 805	(205 085)	(2 317 748)
2020 г.	154 386 816	143 052 966	10 806 908	827 570	646 770	(99 457)	(847 942)

18. Други текущи вземания

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Държава и други държавни предприятия	25 744 603	24 329 647
Финансови инструменти – хеджиране	2 411 928	1 330 800
Право на връщане – произтичащо от подлежащи на връщане опаковки	4 073 488	0
Други	690 010	1 753 203
	32 920 029	27 413 650

Балансовата стойност на „Държава и други държавни предприятия“ включва 25,7 милиона евро (24,3 милиона евро през 2020 г.), свързани с заявено възстановяване на ДДС от нормалната търговска дейност, поискано от различни данъчни юрисдикции, което е в рамките на обичайната процедура по възстановяване.

Активът „Право на връщане“, възникващ от подлежащи на връщане опаковки, продаден на клиенти, представлява правото на Групата да получи обратно палетите и пластмасовите подложки, които се очаква да бъдат върнати от клиентите (вж. бележка 28.3).

Стойността, представена в статия „Финансови инструменти“, представлява форуърдни договори за CO₂, сключени за икономическо хеджиране на текущото задължение за въглеродни емисии (CO₂), определено за отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата (вж. Бележка 40).

19. Други текущи активи

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Начислен доход	622 252	206 635
Отсрочени разходи – застраховки	1 337 541	1 194 110
Други	57 045	43 931
	2 016 838	1 444 676

20. Пари в брой и краткосрочни депозити

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Касова наличност	51 908	57 608
Банкови салда	128 245 791	176 930 409

2. Консолидирани финансови отчети

Общо касова наличност и банкови салда	128 297 699	176 988 017
Неналични за използване	–	–
Общо парични средства и парични еквиваленти	128 297 699	176 988 017

Статия „Парични средства и краткосрочни депозити“ включва касовата наличност, депозити, платими при поискване, инструменти за управление на ликвидността и депозити със срок до три месеца, за които рискът от промяна в стойността е несъществен.

21. Собствен капитал*Емитиран капитал*

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. акционерният капитал на Групата в размер на 36 000 евро е записан и внесен изцяло.

Таблицата по-долу представя акционерната структура на Групата към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.:

	31.12.2021 г.		31.12.2020 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Fim do Dia, SGPS, S.A.	17 064	47,4%	17 064	47,4%
Teak Capital, S.A.	9468	26,3%	9468	26,3%
Tangor Capital, S.A.	9468	26,3%	9468	26,3%
	36 000	100,0%	36 000	100,0%

Други капиталови резерви

Другите капиталови резерви са свързани с преоценка на земя (за повече подробности вж. раздел 4е).

Неразпределена печалба

През 2021 г. е изплатен дивидент в размер на 6389 евро (2020 г.: 1639 евро) на акция.

Други елементи на собствения капитал

През 2021 г. намалението от 12,4 милиона евро е свързано главно с хеджирането на парични потоци (–/– 12,9 милиона евро, нетно от въздействието на отсрочените данъци), а другите движения са свързани главно с печалби от преоценка на планове с дефинирани доходи (+/+ 0,5 милиона евро).

22. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Лихвоносни заеми и привлечени средства		
Нетекущи	435 338 254	466 213 044
Текущи	82 449 339	111 966 337
	517 787 593	578 179 382
Пари в брой и банкови кредити		
Парични средства в брой	51 908	57 608
Банкови депозити	128 245 791	176 930 409
	128 297 699	176 988 017
Нетен дълг	389 489 894	401 191 365

По банковите кредити на Групата се дължат пазарни лихви. Основната част от експозицията на Групата към риск от промяна на лихвените процент произтича от заемането на средства, преобладаващо на плаващи лихвени проценти.

Банковите заеми в чуждестранна валута са преизчислени в евро по обменния курс в сила на датата на отчета за финансово състояние.

2. Консолидирани финансови отчети

Нетната позиция на банковите салда (наричана по-долу „нетен дълг“) е, както следва:

	Краткосрочни	Дългосрочни	Общ дълг към 31 декември 2021 г.	Общ дълг към 31 декември 2020 г.
Банкови кредити	42 623 304	113 495 002	156 118 306	230 640 614
Облигации и търговски ценни книжа	28 750 000	312 750 000	341 500 000	326 898 562
Банкови овърдрафти	–	–	–	836 513
Други заеми	6 704 995	54 046	6 759 041	4 755 220
Пари в брой и банкови депозити	(128 297 699)	–	(128 297 699)	(176 988 017)
Пасиви по лизинг	4 371 041	9 037 585	13 408 626	15 048 474
	(45 848 359)	435 336 632	389 488 273	401 191 366
Справедлива стойност на лихвени деривативи	–	–	–	–
	(45 848 359)	435 336 632	389 488 273	401 191 366

Някои от споразуменията, договорени с банките, съдържат определени ангажименти. Неизпълнението на финансовите ангажименти би позволило на банката да обяви заемите и привлечените средства за незабавно изискуеми. В текущия период няма нарушения на финансовите ангажименти по лихвоносни заеми и привлечени средства.

За обезпечаването на целия дълг на Групата е уговорена забрана за залагане на имущество (с определени клаузи за отделяне и прагове), клаузи за едновременно неизпълнение и клаузи *pari passu*.

Не са учредени ипотеките или залози като гаранция за изпълнение на задълженията по финансов договор.

Групата използва програми за търговски ценни книжа, за да си осигури гъвкавост в управлението на наличните линии за финансиране. Използва се комбинация от краткосрочни и дългосрочни решения за адаптиране на графика на изплащане на дълга към очакваните парични потоци, генерирани за изплащане на дълга.

Групата разполага с налична ликвидност, позволяваща посрещането на възможни неблагоприятни промени на финансовите пазари. Дългът се контролира строго, като се измерват и контролират определени индикатори с цел да се гарантира солидна и стабилна финансова структура. Основният индикатор, считан за ключов за гарантирането на финансовата стабилност, е съотношението между нетен дълг и EBITDA, което се следи строго от Съвета, за да се гарантира, че не надвишава 4.0x.

Групата е приключила годината със съотношение на нетен дълг към EBITDA от 1,6, значително под равнищата, които Съветът на директорите е указал за дълга.

22.1. Падеж на дълга

Падеж на дълга, с изключение на право на ползване

2022 г.	78 078 298
2023 г. – 2026 г.	418 106 039
след 2026 г.	8 193 011

23. Провизии

	Пенсии за осигурителен стаж и възраст (бележка 35)	Задължения във връзка с околната среда	Разни	Общо
Салдо на 1 януари 2021 г.	4 083 866	193 238	299 619	4 576 724
Курсови разлики	(34)	–	64	31
Усвояване	(310 008)	–	(243 133)	(553 141)
Увеличение за годината	515 153	–	–	515 153
Актуерски резултати през ДВД	(664 582)	–	–	(664 582)
Други	511	–	–	511
Салдо на 31 декември 2021 г.	3 624 906	193 238	56 550	3 874 694
	Пенсии за осигурителен стаж и възраст (бележка 35)	Задължения във връзка с околната среда	Разни	Общо
Салдо на 1 януари 2020 г.	4 099 068	193 238	390 420	4 682 727

2. Консолидирани финансови отчети

Курсови разлики	(6560)	–	(11 670)	(18 231)
Усвояване	(4 069 739)	–	(79 131)	(4 148 870)
Увеличение за годината	3 996 242	–	–	3 996 242
Актюерски резултати през ДВД	94 123	–	–	94 123
Други	(29 267)	–	–	(29 267)
Салдо на 31 декември 2020 г.	4 083 866	193 238	299 619	4 576 724

Minas de Valdecastillo, SAU носи отговорност за възстановяване на земята, определена за минни дейности, с приблизителна оценка от 193 хиляди евро (вижте Бележка 38.2).

24. Търговски задължения

Статията „Търговски задължения“ към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. се състои от:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Търговски задължения – доставчици	269 424 793	143 993 679
	269 424 793	143 993 679

Тази статия към 31 декември 2021 г. и 2020 г. съответства на салдата, произтичащи от покупки в нормалния ход на дейността на Групата.

Балансовата стойност на тези пасиви (отчетени на номинална стойност) се доближава надеждно до амортизираната им стойност и справедливата им стойност.

Търговските задължения са нелихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 60 до 90 дни.

25. Други задължения

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Държава и други държавни предприятия	4 612 451	6 945 718
Доставчици на материални активи	29 725 593	22 523 909
Суапови договори	17 292 429	0
Други	2 948 039	2 219 130
	54 578 512	31 688 757

Статията „Държава и други държавни предприятия“ към 31 декември 2021 г. се състои от сумата от 2,7 милиона евро (2020 г.: 2,6 милиона евро), свързани с вноски за социално осигуряване по ведомостта за заплатите за декември и удържан данък върху дохода на персонала в размер на 1,1 милиона евро (2020 г.: 0,9 милиона евро) и ДДС за внасяне в размер на 0,9 милиона евро (2020 г.: 3,4 милиона евро).

Сумата за доставчици на дълготрайни активи през 2021 г. и 2020 г. съответства на салда от инвестиции в обектите на Иберийския полуостров и в Югоизточна и Централна Европа.

Суаповите договори се отнасят до суапови споразумения във връзка с природен газ и електроенергия, които се класифицират като хеджиране на парични потоци.

26. Други текущи пасиви

Начислени разходи	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Разходи за персонала	7 775 573	8 445 476
Финансови разходи	794 363	965 945
Предоставен бонус (нарастващ на стъпки)	2 434 874	2 576 668
Лицензи за въглеродни емисии (CO ₂)	6 776 795	3 904 801
Други	2 480 445	3 457 355
	20 262 050	19 350 245
Задължение за възстановяване – произтичащо от	4 073 488	–

2. Консолидирани финансови отчети

подлежащи на връщане опаковки		
Друг отсрочен приход	899 187	1 008 691
	4 972 675	1 008 691
Други текущи пасиви	25 234 725	20 358 936

Групата отчита пасива за търговски бонус (нарастващ на стъпки) в съответствие със сключените споразумения за продажби.

Стойността, представена в „Лицензи за въглеродни емисии (CO₂)“, е свързана с дефицита през 2021 г. Групата е сключила форуърдни договори за покриването на този недостиг.

27. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, са получени във връзка със закупуването на определени позиции от имоти, машини и съоръжения.

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Към 1 януари	8 887 890	11 487 130
Курсови разлики	(64 511)	(146 705)
Получени през годината	31 361	155 906
Освободени към отчета за печалбата или загубата	(2 384 686)	(2 557 534)
Други корекции	89 769	(50 908)
Към 31 декември	6 559 823	8 887 890
Текущи	3 110 411	2 343 687
Нетекущи	3 449 412	6 544 203

Няма неизпълнени условия или ангажименти под условие по отношение на безвъзмездните средства. Сумите, освободени към отчета за печалбата или загубата, се записват в „Други приходи от дейността“ (вж. бележка 29).

28. Приходи от договори с клиенти

28.1. Разбивка на информацията за приходите

По-долу е представена разбивка на приходите на Групата по договори с клиенти:

Описание	Иберийско подразделение	Централноевропейско подразделение	Югоизточноевропейско подразделение	Елиминирани на междусегментни приходи	Общо
Стъклени опаковки	548 094 366	183 295 273	285 779 669	(871 285)	1 016 298 023
Общо към 31 декември 2021 г.	548 094 366	183 295 273	285 779 669	(871 285)	1 016 298 023
Общо към 31 декември 2020 г.	516 722 060	175 216 963	239 319 571	(540 371)	930 718 223

Общите приходи от договори с клиенти, представени в таблицата по-горе, се признават в определен момент от времето.

През 2021 г. (и през 2020 г.) няма признати приходи, свързани с изпълнение (или частично изпълнение) на задължения за изпълнение в предходни периоди.

28.2. Салда по договор

Няма салда по договор, свързани с приходи от клиенти.

28.3. Активи по право на връщане и задължения за възстановяване на средства

31.12.2021 г. 31.12.2020 г.

2. Консолидирани финансови отчети

<i>Активи по право на връщане – произтичащо от подлежащи на връщане опаковки</i>	4 073 488	0
<i>Задължения за възстановяване на средства, произтичащи от отстъпки за обем</i>	2 434 874	2 576 668
<i>Задължения за възстановяване на средства – произтичащи от подлежащи на връщане опаковки</i>	4 073 488	0

Актив по право на връщане, произтичащо от подлежащи на връщане опаковки, продадени на клиентите. Този актив по право на връщане представлява правото на Групата да получи обратно палетите и пластмасовите подложки, които се очаква да бъдат върнати от клиентите.

Задълженията за възстановяване на средства възникват поради ретроспективни отстъпки за обем в съответствие със сключен договор за продажби. За оценка на променливото възнаграждение за очаквани бъдещи отстъпки Групата прилага метода на най-вероятния размер при договори с праг за обем и метода на очакваната стойност при договори с повече от един праг за обем.

Задължения за възстановяване на средства също произтичат и от подлежащи на връщане опаковки, които са продадени на клиентите и се очаква да бъдат върнати от тях.

28.4. Задължения за изпълнение

Продажба на стъклен амбалаж

Задължението за изпълнение е изпълнено при доставката на стоките, като плащането обикновено се дължи в рамките на 30 до 90 дни от доставката. Някои договори предоставят на клиентите отстъпки за обем, водещи до променливо възнаграждение, което е предмет на ограничение.

29. Други приходи от дейността

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	2 384 686	2 557 534
Печалба от освобождаване от активи	39 654	126 049
Обезщетения	4 596 960	811 354
Наеми	90 151	90 589
Курсови разлики	—	1255
Възстановяване за енергия	557 679	1 332 825
Разни	1 161 218	1 857 619
	8 830 349	6 777 225

30. Други разходи за дейността

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Данъци	2 842 809	2 933 179
Загуба от освобождаване на активи	187 957	119 769
Курсови разлики	188 632	0
Други	2 662 085	3 187 465
	5 881 483	6 240 414

Данъците включват общински данъци върху недвижимите имоти, държавни такси, екологични данъци и други местни законови тарифи и данъци.

31. Обезценка

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Търговски вземания (бележка 17)	142 419	946 869
Други	(27 887)	595 326
	114 532	1 542 194

2. Консолидирани финансови отчети

32. Финансови резултати

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Лихва по заеми и привлечени средства	8 233 903	8 203 986
Предоставени отстъпки	1 167 079	1 483 214
Други финансови разходи	182 188	390 061
Загуби от курсови разлики по лихвоносни заеми и привлечени средства в чуждестранна валута		5 520 191
Финансови разходи	9 583 170	15 597 452
Приходи от лихви	164 339	19 946
Други финансови приходи	280 560	33 231
Печалби от курсови разлики по лихвоносни заеми и привлечени средства в чуждестранна валута	1 044 031	0
Финансови приходи	1 488 930	53 176
Финансови резултати	(8 094 240)	(15 544 275)

Намалението на финансовите разходи през годината е свързано главно с положителния ефект от печалбите от курсови разлики по лихвоносни заеми и привлечени средства в чуждестранна валута.

33. Данък върху дохода

Основните елементи на разходите за данъци върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г., са:

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Текущи данъци	23 587 021	37 400 607
Корекции по отношение на предходни години	(963 666)	(2 927 836)
Отсрочен данък	1 931 016	3 517 753
	24 554 371	37 990 525

Данъкът върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г., се състои от следното:

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Текущ данък върху дохода		
Отчисление за текущия данък върху дохода	23 587 021	37 400 607
Корекции по отношение на текущия данък върху дохода през предходната година	(963 666)	(2 927 836)
Отсрочен данък		
Свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	1 931 016	3 517 753
Отчетен данък върху дохода в отчета за печалбата или загубата	24 554 371	37 990 525
Отсрочени данъци, свързани с позиции, признати в ДВД през годината:		
Преоценка на имоти, машини и съоръжения		151 420
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата		
Преоценка на (печалба)/загуба от актюерски печалби и загуби	(103 143)	
Отсрочени данъци, отнесени в ДВД	(103 143)	151 420

Ставките на корпоративния подоходен данък в страните, в които Групата развива дейност, са, както следва:

2021 г.	2020 г.
---------	---------

2. Консолидирани финансови отчети

Данъчна юрисдикция	Номинална данъчна ставка	Друга допълнителна ставка	Номинална данъчна ставка	Друга допълнителна ставка
Португалия	21,0%	1.5% – 9%	21,0%	1.5% – 9%
Испания	25,0%	–	25,0%	–
Полша	19,0%	–	19,0%	–
Германия	15,0%	14% – 17%	15,0%	14% – 17%
Гърция	24,0%	–	24,0%	–
България	10,0%	–	10,0%	–
Румъния	16,0%	–	16,0%	–
Нидерландия	15% – 25%	–	16.5% – 25%	–

Равнение на данъчните разходи и счетоводната печалба, умножена по националната данъчна ставка за Б. А. Глас Б.В. за 2021 г. и 2020 г.:

Равнение на данъчните разходи и счетоводната печалба:	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Печалба преди данък	158 097 997	221 508 089
Номинална данъчна ставка за периода	25%	25%
При данъчната ставка по закон за данък върху дохода (номинална)	39 524 499	55 377 022
Корекции по отношение на текущия данък върху дохода в предходни години	(963 666)	(2 927 836)
Данъчни облекчения	(5 461 169)	(5 260 692)
Дял от резултатите на асоциирани и смесени предприятия	1 700 677	(235 394)
Ефективна данъчна ставка (дъщерни предприятия)	(10 336 532)	(10 269 364)
Разни	90 561	1 306 788
Разходи за данък върху дохода	24 554 371	37 990 525
Ефективна данъчна ставка за периода	15,53%	17,15%

Основната разлика между номиналната данъчна ставка и ефективната данъчна ставка е свързана предимно с данъчните облекчения и ефекта на по-ниските данъчни ставки в другите географски райони (предимно в Полша, България и Румъния).

Признават се всички активи по отсрочени данъци с пренесени за бъдещи периоди неизползвани данъчни загуби.

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. сумата, свързана с дължим корпоративен подоходен данък, представена в баланса, възлиза на 8.7 милиона евро (2020 г.: 6,1 милиона евро).

Към 31 декември 2021 г. сумата, свързана с възстановим корпоративен подоходен данък, включва 4,8 милиона евро, свързани с две плащания, извършени през 2013 г. и 2016 г. във връзка с извънредното уреждане на данъчно дело в Португалия.

Въпреки плащанията, Групата счита за вероятно да възстанови платените суми, като също взема предвид, че през 2019 г. е получена сумата от 0,8 милиона евро на базата на съдебно дело, спечелено от Групата.

Отсрочен данък

Описание	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Отсрочени данъчни активи		
Провизии за пенсии	617 464	778 240
Провизии за лоши заеми	628 550	736 754
Данъчни амортизации	536 697	572 222
Търговска репутация	315 040	550 638
Данъчна преоценка на дълготрайни материални активи	2 964 178	4 831 267
Данъчни загуби	3 399 666	1 387 383

2. Консолидирани финансови отчети

Обезценка на материални запаси	1 350 065	2 461 339
Хеджиране на паричен поток	4 369 130	–
Разни	428 289	1 813 143
	14 609 078	13 130 986
Отсрочени данъчни пасиви		
Еднообразни критерии за амортизация (корекция на полезен живот)	3 661 895	3 722 059
Корекция на справедлива стойност – земя	7 944 937	7 962 115
Корекция на справедлива стойност – нематериални активи	2 955 760	3 505 434
Свобода на амортизацията (бюджетни облекчения от намаление на амортизацията)	–	–
Резерв за данъчна преоценка на материални активи	3 070 979	3 918 093
Разни	3 192 471	2 496 025
	20 826 041	21 603 726
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	(6 216 963)	(8 472 741)

През 2016 г. дъщерното дружество BA Glass Portugal за първи път призна отсрочен данъчен актив в съответствие с данъчната преоценка на дълготрайни материални активи по специфично португалско законодателство, влязло в сила през годината. Данъчната преоценка е предмет на специално данъчно облагане със ставка 14%, платена на три равни вноски през 2016, 2017 и 2018 г. Увеличението в амортизацията, произтичащо от преоценката, може да се отчита за данъчни цели, считано от началото на данъчния период, започнал през 2018 г., за следващите 8 години. Отсрочените данъци се използват от 2018 г.

Салдото, посочено в „данъчна амортизация“, се отнася до данъчна корекция в Испания, където за 2013 и 2014 г. сума, равна на 30% от счетоводните амортизации, следва да бъде добавена за данъчни цели, като се възстановява в периодите, започващи от 2015 г. Това намали данъчната амортизация за тези периоди, което позволява използването на начислената амортизация за бъдещи периоди като разход за данъчни цели посредством положителна корекция на корпоративния подоходен данък за периода.

Групата нетира данъчни активи и пасиви само и единствено ако е налице законно приложимо право за приспадане на текущи данъчни активи и текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данък върху дохода, наложен от един и същ данъчен орган.

През годината, приключваща на 31 декември 2021 г., и годината, приключваща на 31 декември 2020 г., промените в отсрочения данък (нето) са съставени от следното:

Равняване на отсрочен данък, нето

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Към 1 януари	(8 472 741)	(4 957 029)
Отсрочени данъци, придобити в бизнес комбинации (бележка 6)	–	–
Данъчни приходи/(разходи) за периода, признати в печалбата или загубата	(2 216 491)	(3 517 753)
Данъчни приходи/(разходи) за периода, признати в ДВД	103 143	(151 420)
Разни	–	153 460
Към 31 декември	(6 216 963)	(8 472 741)

Липсват последици по отношение на данъка върху дохода, обвързани с изплащането на дивиденди за 2021 г. или 2020 г. от страна на Групата към нейните акционери.

34. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява чрез разделяне на нетната печалба за годината, подлежаща на разпределение към притежателите на обикновени акции в компанията-майка, на среднопретегления брой на държаните през годината обикновени акции.

2. Консолидирани финансови отчети

Доходите на една акция с намалена стойност се изчисляват чрез разделяне на нетната печалба, подлежаща на разпределение към притежателите на обикновени акции в компанията-майка, на среднопретегления брой на държаните през годината обикновени акции.

Таблицата по-долу отразява данните за доходите и акциите, използвани в изчисленията на основния доход на акция и дохода на акция с намалена стойност:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Печалба, подлежаща на разпределение към притежателите на обикновени акции в компанията-майка:		
Продължаващи дейности	133 543 626	183 517 564
Преустановени дейности		
Печалба, подлежаща на разпределение към притежателите на обикновени акции в компанията-майка, за основен доход на акция	133 543 626	183 517 564
Среднопретеглен брой обикновени акции	36 000	36 000
Доход на акция		
Основен	3709,55	5097,71
С намалена стойност	3709,55	5097,71

Не са извършвани други сделки с обикновени акции или потенциални обикновени акции между датата на отчета и датата на одобрение на настоящите финансови отчети.

35. Пенсионни доходи

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Португалия	1 129 129	1 272 811
Гърция	392 455	709 279
България	1 820 338	1 953 225
Други предприятия	282 984	148 552
	3 624 906	4 083 866

Дъщерното дружество BA Glass Portugal предлага на фактически пенсионирани служители пенсионни планове, задълженията по които ежегодно се изчисляват на базата на актюерски проучвания. От няколко години насам плановете са затворени, поради което няма да има нови участници.

Дъщерното дружество BA Greese прилага пенсионен план с дефинирани доходи съгласно задълженията си по закон 2112/20, изменен със закон 4093/12.

Дъщерното дружество BA Bulgaria прилага пенсионен план с дефинирани доходи, като съгласно задълженията си по българското трудово законодателство и колективния трудов договор се задължава да плати на своите служители при пенсиониране между две и седем брутни месечни заплати в зависимост от стажа.

Компонентите на разходите за пенсионни доходи на служителите, признати в печалбата и загубата, и пасивите, признати в баланса към 31 декември 2021 г. и 2020 г., са обобщени по-долу:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Разходи за текущ трудов стаж	265 305	183 169
Разходи за лихви по задължения, свързани с трудов стаж	13 351	18 511
Нетни разходи за пенсионни доходи	278 656	201 679
Промени в настоящата стойност на задълженията за дефинирани доходи:		
Задължение за дефинирани доходи на 1 януари	4 083 866	4 099 069

2. Консолидирани финансови отчети

Лихвени разходи	13 351	18 511
Разходи за текущ трудов стаж	265 305	183 169
Изплатен доход	(310 008)	(4 069 739)
Загуба/(печалба) от уреждане/свиване/прекрояване	236 497	3 794 562
Разни	(468 833)	8131
Актьорски промени, произтичащи от промени в демографските допускания	1980	(24 977)
Актьорски промени, произтичащи от промени във финансовите допускания	(140 044)	119 100
Корекции в стажа	(57 685)	(35 840)
Курсови разлики	477	(8118)
Задължение за дефинирани доходи на 31 декември	3 624 906	4 083 866
Разходи за пенсии, отчислени в печалбата и загубата	278 656	201 679
Печалба/(Загуба) от переоценка в ДВД	(664 582)	94 123

От страна на трети лица беше определена методология за оценка на базата на „кредитния метод на прогнозираните единици“, като са използвани следните актьорски допускания:

	2021 г.			2020 г.		
	Португалия	Гърция	България	Португалия	Гърция	България
Дисконтов процент	0,38%	0,50%	0,60%	0,38%	0,60%	0,60%
Темп на инфлация	0,00%	2,00%	5,00%	0,00%	1,25%	5,00%
Нарастване на възнагражденията	0,00%	2,00%	5,00%	0,00%	1,25%	5,00%

Групата не притежава активи по план за изплащане или финансиране на доходи за служителите.

36. Разходи за наетите лица

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Надници, заплати и сходни възнаграждения	94 826 294	95 791 899
Други доходи на служителите	25 478 645	29 066 763
	120 304 938	124 858 662

Средният брой на служителите на пълен работен ден през 2021 г. е 3995 (4034 през 2020 г.).

37. Сделки със свързани лица

Междудружествените салда и сделки, отчетени към дружествата, включени в обхвата на консолидацията, както е посочено в Бележка 5, са елиминирани с цел изготвяне на консолидираните финансови отчети.

Ключовият ръководен екип се състои от 19 души, които са установени в Нидерландия и във всички останали държави, в които Групата развива дейност. Тяхното възнаграждение е ограничено до краткосрочни доходи и включва отсрочено възнаграждение, свързано с резултатите на Групата за 3-годишен период. Директорите не получават други дългосрочни доходи на наети лица. Групата не прилага схеми на плащания на базата на акции и за периода не са изплатени обезщетения при прекратяване на служебни отношения. Като цяло, възнаграждението на ключовите ръководни кадри е съобразено с пазарните и секторните практики. Фиксираното възнаграждение представлява 50-60% от общото възнаграждение.

Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите

Възнаграждението на членовете на съветите на директорите на Б.А. Глас Б.В. и неговите дъщерни предприятия за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., възлиза на 4 109 418 евро (2020 г.:

2. Консолидирани финансови отчети

7 703 739 евро).

Оповестените суми са признати в разход през отчетния период.

38. Въпроси, свързани с опазването на околната среда

В хода на осъществяване на дейността Групата понася различни разходи, свързани с управлението на околната среда, които, в зависимост от характеристиките си, се капитализират или се признават като оперативен разход в оперативните резултати за отчетния период.

38.1. Права за емисии на CO₂

През 2021 г. Европейският съюз започна нова програма за разпределение на права за емисии на CO₂, която продължава до 2030 г. В съответствие с новите правила за разпределение, правата за емисии на CO₂ бяха намалени, като ще бъдат намалявани допълнително всяка година до 2030 г.

През 2021 г. и 2020 г. Групата отчете в „Използвани суровини и консумативи – други“ цялата отрицателна разлика между използваните и безплатно получените лицензи. Общите емисии на Групата през годината възлязоха на 1002,7 хиляди тона (2020 г.: 980,8 хиляди тона).

38.2. Разходи за възстановяване на околната среда

Minas de Valdecastillo, SAU носи законова и конструктивна отговорност за възстановяване на земята, предназначена за минни дейности, която се изчислява на 193 хиляди евро (2020 г.: 193 хиляди евро).

38.3. Отговорност за вреди, нанесени на околната среда

Дъщерните предприятия на Групата, които действат в Португалия, разполагат с договорни резерви в собствения капитал с цел спазване на изискванията на Наредба-закон № 147/2008.

39. Ангажименти и непредвидени разходи

39.1. Банкови гаранции

Към 31 декември 2021 г. във връзка със заеми на Групата, Групата е предоставила банкови гаранции на обща стойност 42,4 милиона евро (2020 г.: 52,1 милиона евро), като това салдо включва банкова гаранция, предоставена на Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) като обезпечение за финансиране на стойност 41,6 милиона евро (2020 г.: 50,5 милиона евро).

39.2. Непредвидени разходи

Групата има няколко неприключени данъчни въпроси/данъчни инспекции с португалските и испанските данъчни органи, в резултат от допълнителни данъчни споразумения. Във финансовите отчети не е отчетена провизия поради факта, че Управителният съвет смята, че не е по-вероятно да бъдат необходими изходящи парични потоци за уреждане на неуредените данъчни въпроси. Групата е подала възражения срещу данъчните корекции пред съдилищата.

Групата е отчетела 5,3 милиона евро (31 декември 2020 г.: 5,3 милиона евро) в статия „Данък върху дохода“ като краткосрочни активи, свързани с извънредно узаконяване на данъчни задължения. Този режим на узаконяване се прилага по отношение на задължения, които се оспорват от Групата пред съда, като Групата смята, че неблагоприятното им уреждане не е по-вероятно. Въпреки че Групата е заплатила сумата, това не означава, че установяването на горепосочените задължения няма да е благоприятно за Групата.

Тези авансови плащания са извършени от дружествата BA Glass Portugal S.A. и BA Glass I – Serviços de Gestão e Investimentos, S.A.

40. Финансов риск

Основните финансови пасиви на Групата, различни от деривативи, включват заеми и привлечени средства, търговски и други задължения и договори за финансови гаранции. Основната цел на тези финансови пасиви е да се финансира дейността на Групата и да се предоставят гаранции в подкрепа

2. Консолидирани финансови отчети

на нейната дейност.

Групата разполага със заеми и други вземания, търговски и други вземания, и парични средства и краткосрочни депозити, които произтичат пряко от дейността ѝ.

Групата е изложена на финансов риск, например лихвен риск, валутен риск, риск, свързан с цените на стоките, кредитен риск и ликвиден риск.

Съветът на директорите преглежда и съгласува политиките за управлението на всеки от тези рискове, които са обобщени по-долу.

Финансовият риск е рискът от промяна в справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент и от постигане на резултати, които се различават от очакваните, независимо дали в положителна или отрицателна посока, което води до изменение на нетната стойност на Групата.

В хода на осъществяване на текущата си дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, които са в състояние да променят нетната ѝ стойност и които, в зависимост от естеството си, могат да бъдат групирани в следните категории:

- Пазарен риск
 - › Лихвен риск
 - › Валутен риск
 - › Други ценови рискове
- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Други рискове

Управлението на горепосочените рискове, които произтичат главно от непредсказуемостта на финансовите пазари, изисква внимателното прилагане на редица правила и методологии, одобрени от Ръководството, чиято крайна цел е да намалят техния възможен отрицателен ефект върху нетната стойност и резултатите на Групата.

Имайки предвид тази цел, управлението на риска е насочено към два основни проблема:

- да се намалят, където е възможно, колебанията в резултатите и паричните потоци, изложени на рискови ситуации;
- да се ограничат всякакви отклонения от прогнозните резултати посредством строго финансово планиране, основано на многогодишни бюджети.

По правило Групата не поема спекулативни позиции, което означава, най-общо казано, че операциите, извършвани в контекста на управление на финансовия риск, са насочени към контролиране на вече съществуващите рискове, на които Групата е изложена.

Ръководството определя принципите на управлението на риска като цяло, а също и политиките, които обхващат конкретни области, като например валутен риск, лихвен риск, ликвиден риск, кредитен риск и използването на деривативни или недеривативни финансови инструменти и инвестирането на излишна ликвидност.

Управлението на финансовите рискове, включително тяхното идентифициране и оценка, се извършва от финансовия отдел в съответствие с политиките, одобрени от Ръководството.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от промяна в справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент поради промени в пазарните лихвени проценти, което променя нетната стойност на Групата.

2. Консолидирани финансови отчети

Експозицията на Групата по отношение на риска от промени в пазарните лихвени проценти е свързано със съществуването на активи и пасиви, договорени с фиксиран или плаващ лихвен процент. В първия случай Групата е изправена пред риска от колебания в „справедливата стойност“ на активите и пасивите поради факта, че всяка промяна в пазарните лихвени проценти включва „алтернативен разход“ (положителен или отрицателен). Във втория случай тази промяна оказва пряко влияние върху сумата на получените/изплатените лихви, което води до колебания в паричните средства.

Групата има финансиране в евро и в полски злоти, като изцяло е на променлив лихвен процент. Групата е на мнение, че промените на очакваните лихви нямат съществен ефект върху финансовата позиция.

Чувствителност към промени в лихвените проценти:

Следващата таблица показва чувствителността към разумно възможни промени на лихвените проценти върху засегнатата част от заемите и привлечените средства.

При запазване на всички променливи без изменение ефектът на привлечените средства с плаващ лихвен процент върху печалбата на групата преди данъци е, както следва:

Стойност в хиляди евро	Увеличение/намаление в базисни пунктове	Ефект върху печалбата преди данъци
EUR	45	-2249
PLN	100	-58
EUR	-45	0
PLN	-100	58

Всички финансови договори в евро имат договорна клауза за минимална стойност („под“) на лихвения индекс, поради което намаляване на стойността на индекса няма да има ефект върху дружеството.

Валутен риск

Валутният риск е рискът от промяна в справедливата стойност или паричните потоци на даден финансов инструмент поради промени в обменните курсове.

Интернационализацията на Групата е причина тя да бъде изложена на валутен риск, свързан с валутите на различни държави. Посредством инвестиции в дъщерни предприятия Групата е изложена на промени в следните валути – полска злота (PLN) и румънска лея (RON).

Чувствителността към валутен риск може да се измери, като се използват данните за 2021 г., при което ефектът на обезценяване на PLN и RON със средно 5% за цяла година, при равни други условия, ще бъде в размер на 1% от консолидираната печалба на Групата.

Риск, свързан с цените на стоките

Дейността на Групата в областта на стъклените контейнери изисква непрекъснати доставки на значителни количества енергия, най-вече природен газ и електрическа енергия. Като цяло на всички производствени площадки на Групата има адекватни доставки на енергия. Разходите за енергия обикновено съставляват 20-30% от общите производствени разходи на Групата, като зависят главно от променливостта на цените на енергията, които пък зависят от няколко неконтролирани фактори, като колебания в цената на петрола и във валутните курсове, стокови запаси, атмосферни условия и други. Промените в цените на енергията могат да имат значително въздействие върху паричните потоци на дружеството и резултатите от дейността му.

Във всяка страна Групата има споразумения с доставчици, за да гарантира непрекъснатата доставка на енергия.

Групата следи отблизо и активно енергийните пазари, за да прецени тяхното развитие и да вземе

решения как да продължи занапред, като Групата преразгледа политиката си и започна да хеджира част от потреблението си на енергия поради силната нестабилност и въздействието на цените на енергията.

В резултат на тази политика на контрол на риска в края на 2021 г. Б.А. разполага с деривати за хеджиране на енергийни суровини с номинална равностойност 3 532 016 Mwh (природен газ) и 67 500 Mwh (електроенергия). В резултат на съществуването на такива договори, които са в сила до 2024 г., Групата оценява очакваната си експозиция към промени на енергийните пазари през посочения период на 25%.

През 2021 г. Групата е сключила девет форуърдни договора за покриване на недостига на CO₂ за годината и бъдещите задължения за емисии. Тези споразумения действат към 31 декември 2021 г. Вж. бележка 18.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява риск от неизпълнение на задълженията на трета страна по условията на финансов инструмент, което да доведе до загуба.

Групата е обект на кредитен риск по отношение на оперативната си дейност, а именно по отношение на клиенти и други вземания и задължения.

Управлението на кредитния риск по отношение на клиентите и другите вземания се извършва както следва:

- Спазване на политиките, процедурите и мерките за контрол, въведени от Групата;
- Установяване на кредитни лимити за всички клиенти въз основа на дефинирани вътрешни критерии за оценка;
- Кредитното качество на всеки клиент се оценява въз основа на информация относно кредитния риск, получена от специализирани външни дружества;
- Неизплатените задължения се наблюдават регулярно, а доставките към най-важните клиенти обикновено се покриват от гаранции.

Кредитният риск от клиентите се управлява от всяко бизнес звено с помощта на установените от Групата политики, процедури и мерки за контрол, свързани с управлението на кредитния риск от клиентите. Кредитният рейтинг на всеки клиент се оценява на база подробна карта за определяне на кредитен рейтинг, като индивидуалните кредитни лимити се определят в съответствие с тази оценка.

Неизплатените вземания от клиенти се наблюдават регулярно. Изискването за обезценка се анализира на всяка отчетна дата на индивидуална основа за основните клиенти.

В допълнение към това голям брой по-малки вземания се групират в еднородни групи и се проверяват колективно за обезценка. Изчислението се базира на реални исторически данни.

Групата оценява концентрацията на риска по отношение на търговските вземания като ниска, тъй като клиентите ѝ са локализиран в няколко юрисдикции и сектори и действат на пазари, които са в голяма степен независими.

Максималната експозиция към кредитен риск на датата на отчета е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, оповестен в Бележка 10.

Факторинг

Вземанията, прехвърлени на факторингови институции без право на регресен иск, т.е. рискът от неизпълнение се поема от факторинговата институция, се отписват от баланса, когато бъдат получени паричните аванси.

Вземанията, прехвърлени на факторингови институции с право на регресен иск, т.е. рискът от

2. Консолидирани финансови отчети

неизпълнение се поема от Дружеството, не се отписват от баланса, като рискът от неизпълнение се отчита при определянето на загубите от обезценка. В този случай получените парични аванси се признават като банкови заеми.

Обратен факторинг

Групата има споразумения за „обратен факторинг“ с финансови институции. Тези споразумения не се използват за управление на ликвидността на Групата, тъй като плащанията остават за изпълнение на падежа на фактурите (на тази дата авансите се плащат от Групата на финансовата институция). Тези споразумения не са довели до каквито и да било финансови разходи за Групата. По тази причина стойността на фактурите, платени авансово към доставчиците, биват оставени с пасива като „търговски задължения“.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се определя като риск от неспособност на Групата да уреди или изпълни своите задължения в срок или на разумна цена. Предвид съществуването на ликвиден риск, управлението на ликвидността се извършва с цел максимизиране на доходността от ликвидност и минимизиране на алтернативните разходи от поддържането на ликвидността по безопасен и ефективен начин.

При управлението на ликвидния риск Групата има следните цели:

Ликвидност – да се гарантира постоянен и ефективен достъп до средства с цел изпълнение на ангажиментите;

Безопасност – да се сведе до минимум вероятността от невъзможност за изпълнение на ангажиментите; и

Финансова ефективност – да се сведе до минимум алтернативният разход от задържането на излишна ликвидност в краткосрочен план.

Групата управлява ликвидния риск като обезпечава договарянето на финансови инструменти и различни кредитни улеснения в подходящ размер, позволяващ посрещането на финансовите нужди на всяко бизнес звено и дъщерно предприятие, което гарантира комфортно ниво на ликвидност.

41. Структура на членовете на Съвета на директорите

Съветът на директорите се състои от 4 членове:

- Рита Местре Мира да Сива Домингес
- Луиш Мануел Пинheiro Мендеш
- Текла Магдалена Ана Кампхюис
- Интертръст (Нидерландия) Б.В.

42. Възнаграждения, платени на регистрираните одитори

Възнагражденията, платени за одит, са:

Услуги по одит	Сума за 2021 г.	Сума за 2020 г.
<i>Услуги по задължителен одит</i>		
Иберийски полуостров	101 525	101 525
Нидерландия	40 000	40 000
Централна Европа	60 350	48 150
Югоизток	132 500	141 500
Общо	334 375	331 175

Оповестените стойности са договорените суми за одит през отчетния период.

През годината разходите на Групата за неаудиторски услуги за външния одитор и одиторската

2. Консолидирани финансови отчети

организация и цялата мрежа, към която принадлежи одиторската организация, възлизат на 116 721 евро, включително възнаграждения за данъчни консултации в размер на 93 216 евро (2020 г.: неодиторските услуги възлизат на 110 037 евро, включително възнаграждения за данъчни консултации в размер на 69 750 евро).

43. Публикувани стандарти, които още не са влезли в сила

Публикуваните нови и изменени стандарти и интерпретации, които са публикувани, но още не са влезли в сила към датата на публикуване на финансовите отчети на Групата, са обсъдени по-долу. Групата възнамерява да възприеме тези нови и изменени стандарти и интерпретации, доколкото е приложимо, когато същите влязат в сила.

43.1. Публикувани стандарти, които още не са влезли в сила (приети за прилагане в ЕС)

Препратка към Концептуалната рамка – Изменения в МСФО 3

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г., без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от „ден 2“, възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 „Налози“, ако бъдат понесени отделно.

В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., и са приложими за бъдещи периоди.

Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба – Изменения в МСС 16

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими, за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., и трябва да бъдат прилагани в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение.

Не се очаква тези изменения да имат съществен ефект върху Групата.

Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор – Изменения в МСС 37

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ.

Измененията прилагат „подход на пряко свързаните разходи“. Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както допълнителни разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на

фактуриране към контрагента по договора.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Групата ще приложи тези изменения към договори, по които все още не е изпълнила задълженията си към началото на годишния период, през който прилага измененията за първи път.

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО за 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които изберат да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като по-ранно приложение е позволено.

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на „10-те процента“ за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО за 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като по-ранно приложение е позволено. Групата ще прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Не се очаква тези изменения да имат съществен ефект върху Групата.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО за 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г., като по-ранното приложение е позволено.

Измененията не се очаква да имат въздействие върху Групата.

МСФО 17 Застрахователни договори

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с възможности за дискреционно участие. Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да

осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В центъра на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията), основно за краткосрочни договори. МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, на която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Този стандарт не е приложим към Групата.

43.2. Публикувани стандарти, които още не са влезли в сила (все още неприети за прилагане в ЕС)

Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи

През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- че единствено ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и трябва да бъдат приложени ретроспективно. Групата в момента извършва анализ, като оценява ефектите от измененията върху текущата практика и дали може да се наложи предоговаряне на договори за заем.

Оповестяване на счетоводната политика – изменения на МСС 1 и Втората насока за практическото прилагане на МСФО „Извършване на преценка на съществеността“

През февруари 2021 г. СМСС издаде изменения на МСС 1 и Втората насока за практическото прилагане на МСФО „Извършване на преценка на съществеността“, в които предоставя насоки и примери с цел да подпомогне предприятията да прилагат преценки за същественост при оповестяванията на счетоводната политика. Измененията имат за цел да помогнат на предприятията да предоставят по-полезни оповестявания на счетоводната политика, като заменят изискването за оповестяване на „значимите“ счетоводни политики с изискване за оповестяване на „съществените“ счетоводни политики и добавят насоки за това как предприятията да прилагат концепцията за същественост при вземането на решения относно оповестяванията на счетоводната политика.

Измененията на МСС 1 се прилага за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като по-ранно приложение е позволено. Тъй като измененията на Втората насока за практическото прилагане на МСФО дават незадължителни насоки относно прилагането на определението за съществена за счетоводната политика информация, дата на влизане в сила на тези изменения не е необходима.

Групата в момента извършва анализ, като оценява ефектите от измененията върху оповестяванията на счетоводната политика на Групата.

Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки – изменения на МСС 8

През февруари 2021 г. СМСС издаде изменения на МСС 8, в които въвежда определение за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията изясняват разграничението между промените в счетоводните приблизителни оценки и промените в счетоводната политика и коригирането на грешки. Освен това те изясняват как предприятията използват техники за оценяване и входящи данни, за да изготвят счетоводни приблизителни оценки.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и се прилагат по отношение на промените в промените в счетоводните политики и счетоводните приблизителни оценки, настъпили в началото на първия годишен отчетен период или след това. По-ранното прилагане е разрешено, стига този факт да е оповестен.

Не се очаква тези изменения да имат съществен ефект върху Групата.

44. Събития след датата на баланса

На 24 февруари 2022 г. настъпи събитие, което може да окаже влияние върху дейността на Групата. Войната в Украйна увеличава нестабилността и несигурността на пазарите. Б.А. няма пряка експозиция на тези пазари, а непряката експозиция чрез износа на нашите клиенти също се счита в голяма степен за остатъчна. Основното въздействие може да се свърже с повишената нестабилност на цените на енергията, която се увеличи значително след възникването на конфликта. Според последната информация, с която Групата разполага от своите доставчици на енергия и суровини, не се очаква недостиг на доставки.

Амстердам, 10 март 2022 г.

Членове на Съвета на директорите:

Рита Местре Мира да Сива Домингес
(Директор А)

Луиш Мануел Пиньейро Мендеш
(Директор А)

Текла Магдалена Ана Кампхюис
(Директор Б)

Интертръст (Нидерландия) Б.В.
(Директор Б)