

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
Т (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.grantthornton.bg/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
Свилоцел ЕАД
гр. Свищов,

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Свилоцел ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на същественият счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.



Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължаци се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на



одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

28 май 2021 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лв.	Поясн.	31 декември 2020	31 декември 2019
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	13	122,294	112,833
Нематериални активи	14	292	346
Активи с право на ползване	15	5,929	8,215
Предоставени заеми	19	3,339	1,260
Общо нетекущи активи		131,854	122,654
Материални запаси	16	18,056	20,908
Предоставени заеми	19	1,950	7,420
Вземания от свързани лица	29	5,141	2,595
Търговски и други вземания	17	22,305	21,698
Финансирания	18	522	-
Парични средства и парични еквиваленти	20	356	1,299
Общо текущи активи		48,330	53,920
Общо активи		180,184	176,574
Собствен капитал			
Регистриран капитал		108,683	108,683
Резерви		10,868	1,811
Неразпределена печалба		5,765	17,019
Общо собствен капитал	21	125,316	127,513
Пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	12	4,858	4,961
Заеми	22	13,579	11,411
Задължения по лизингови договори	23	3,668	5,950
Доходи на наети лица	25	377	369
Други нетекущи задължения	24	114	114
Общо нетекущи пасиви		22,596	22,805
Заеми	22	3,066	2,853
Банкови овърдрафти	22	15,546	10,883
Задължения по лизингови договори	23	2,282	2,266
Задължения към свързани лица	29	869	1,399
Търговски и други задължения	24	10,482	8,765
Доходи на наети лица	25	27	21
Задължение за данък върху дохода		-	69
Общо текущи пасиви		32,272	26,256
Общо пасиви		54,868	49,061
Общо капитал и пасиви		180,184	176,754

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 25.05.2021 г.

Михаил Колчев - Изпълнителен директор

С одиторски доклад от дата 28.05.2021 г.

Марий Апостолов - Управител

Грант Торнтон ООД - Одиторско дружество

Владислава Георгиева - Главен счетоводител

Зорница Джамбазка - Регистриран одитор,

отговорен за аудита



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лв.	Поясн.	2020	2019
Приходи от договори с клиенти	3	64,573	125,461
Други приходи	4	12,422	3,232
Печалба от продажба на нетекущи активи	5	-	405
Разходи за материали	6	(45,394)	(82,316)
Разходи за външни услуги	7	(9,334)	(16,017)
Разходи за амортизация	13,14,15	(9,498)	(6,533)
Разходи за персонала	8	(10,583)	(11,276)
Разходи за обезценка		(559)	(1,660)
Себестойност на други текущи активи		(756)	(1,278)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		(84)	(571)
Суми с корективен характер		176	209
Други разходи	9	(3,252)	(1,179)
(Загуба)/печалба от оперативна дейност		(2,289)	8,477
Финансови разходи	10	(779)	(711)
Финансови приходи	10	821	993
Нетни финансови приходи	10	42	282
(Загуба)/печалба преди данъци	11	(2,247)	8,759
Приходи/(разходи) за данъци върху дохода		103	(878)
(Загуба)/печалба за годината		(2,144)	7,881
Друга всеобхватна загуба			
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(53)	(112)
Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци		(53)	(112)
Общо всеобхватна (загуба)/доход за годината		(2,197)	7,769

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 25.05.2021 г.

Михаил Колчев
 Изпълнителен директор

Владислава Георгиева
 Главен счетоводител

С одиторски доклад от дата 28.05.2021 г.
 Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор,
 отговорен за одита



Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лв.	Регистриран капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2019	18,114	16,851	91,879	126,844
Разпределение на дивидент	-	-	7,100	(7,100)
Увеличение на акционерния капитал чрез разпределяне на дивиденди от неразпределена печалба	75,529	-	(75,529)	-
Увеличение на акционерния капитал от резерви	15,040	(15,040)	-	-
Сделки със собствениците	90,569	(15,040)	(82,629)	(7,100)
Печалба за годината	-	-	7,881	7,881
Друга всеобхватна загуба	-	-	(112)	(112)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	7,769	7,769
Баланс на 31 декември 2019	108,683	1,811	17,019	127,513
Баланс на 1 януари 2020	108,683	1,811	17,019	127,513
Загуба за годината	-	-	(2,144)	(2,144)
Друга всеобхватна загуба	-	-	(53)	(53)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(2,197)	(2,197)
Разпределение на печалба към резерви	-	9,057	(9,057)	-
Баланс на 31 декември 2020	108,683	10,868	5,765	125,316

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 25.05.2021 г.

Михаил Колчев
 Изпълнителен директор

С одиторски доклад от дата 28.05.2021 г.
 Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Владислава Георгиева
 Главен счетоводител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен
 за одита



Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември
 В хиляди лв.

Поясн.	2020	2019
Оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	73,476	138,189
Плащания към контрагенти	(64,646)	(121,715)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(11,277)	(11,843)
Постъпления от възстановени данъци	11,354	18,562
Плащания за данък върху дохода	(69)	(1,341)
Плащания за други данъци и такси	(2,008)	(1,186)
Получени плащания от финансиране	2,869	-
Други плащания за оперативна дейност	(1,299)	(1,424)
Други постъпления от оперативна дейност	1,147	1,691
Нетен паричен поток от оперативна дейност	9,547	20,933
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(16,866)	(23,296)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	108	53
Предоставени заеми	(5,137)	(8,779)
Постъпления от предоставени заеми	5,917	100
Получени лихви	96	145
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(15,882)	(31,777)
Финансова дейност		
Получени заеми	41,185	71,981
Плащания по получени заеми	(34,141)	(54,782)
Плащания по лизингови договори	(1,389)	(43)
Плащания на лихви	(179)	(74)
Плащания на дивиденди	-	(7,100)
Нетен паричен поток от финансова дейност	5,476	9,982
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(859)	(862)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1,299	2,112
(Загуба)/печалба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(84)	49
Пари и парични еквиваленти в края на годината	356	1,299

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 25.05.2021 г.

Михаил Колчев
 Изпълнителен директор

Владислава Георгиева
 Главен счетоводител

С одиторски доклад от дата 28.05.2021 г.
 Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор,
 отговорен за оцита

Пояснения към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“Свилоцел” ЕАД (“Дружеството”) е еднолично акционерно дружество със седалище в гр. Свищов, Промислена зона, България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 104645362. Седалището и адресът на управление на Дружеството са град Свищов – 5253, „Западна индустриална зона”.

Основната дейност на Дружеството е производство и реализация на сулфатна избелена целулоза.

Едноличен собственик на капитала на “Свилоцел” ЕАД е “Свилоза” АД със седалище и адрес на управление в град Свищов – 5253, „Западна индустриална зона”. Крайно контролиращо предприятие е А.Р.У.С. Холдинг АД.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лв., което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лв. (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Извънредно положение в България от 13 март 2020 г. до 13 май 2020 г.

През отчетния период дейността на Дружеството не беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 31 юли 2021 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май

Пояснения към финансовия отчет

2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 31 юли 2021 г.

Финансовите показатели и дейността на Дружеството не са повлияни значително от Covid-19. Пандемията не влияе на принципа за предположение за действащо предприятие.

Ефект от Covid-19 върху финансовия отчет на предприятието през 2020 г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Ефектите от Covid-19 пандемията са представени в съответните бележки на финансовия отчет.

С оглед на предприетите от различни правителства, вкл. българското, динамични мерки за ограничаване на движението на хора и наложените от това промени, отразяващи се пряко на развитието на икономическите отрасли на Република България, държавите от ЕС и останалите държави търговски партньори на компании от страната, Ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружеството, но счита, че въздействието би могло да доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите активи на Дружеството и е възможно да има негативен ефект върху дейността на кредитополучатели и съответно резултатите от дейността на Дружеството.

Очакванията на Ръководството са негативните ефекти да отпумпят след отпадането на ограниченията за движението на хора, транспортни средства и стоки, като икономическата активност се очаква да бъде положително повлияна от обявените мерки за подкрепа и заделените допълнителни държавни и европейски фондове, водещи до допълнителни публични гаранции на портфейли с вземания, допълнително безлихвено финансиране на стопански субекти и преки помощи за засегнатите компании и лица. Доколкото тези мерки се допълват разширяват и удължават, Ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени окончателния ефект върху стопанската активност, зависеща и от неизвестната към момента продължителност на въведените карантинни ограничения.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

Пояснения към финансовия отчет

3. Приходи от договори с клиенти

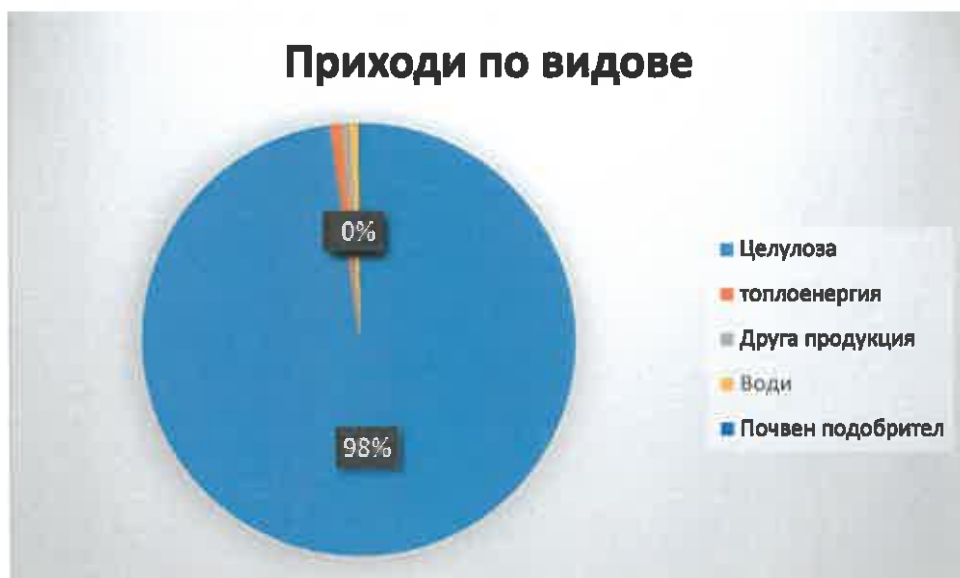
Приходите на Дружеството могат да бъдат анализирани както следва за всяка значима категория:

В хиляди лв.	2020	2019
Целулоза	63,203	123,232
Води	370	588
Почвен подобрител	39	110
Топлоенергия	571	955
Друга продукция	390	576
	64,573	125,461
Време на признаване на прихода		
В определен момент	64,573	125,461

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появила затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

Въпреки негативните ефекти от Covid-19 приходите от договори с клиенти на Дружеството не са се повлияли пряко от разпространението на коронавируса. Намалението на приходите спрямо предходния период се дължи на възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г., в следствие, на което Дружеството временно спира производството си в продължение на 4 месеца до приключване на ремонтните дейности.

Размерът на приходите за 2020 г., разпределени по видове, е показан в графиката по-долу:



Пояснения към финансовия отчет

Размерът на приходите от външни клиенти за 2020 г., разпределени по местоположение на клиентите, е показан в графиките по-долу:



4. Други приходи

В хиляди лв.

	2020	2019
Застрахователни обезщетения	7,026	31
Приходи от финансиране	3,391	-
Приходи по договори за услуги	1,092	924
Приходи от продажбата на материали	767	1,285
Продажба на отпадъци	127	97
Отписани задължения	-	861
Други	19	34
	12,422	3,232

Други приходи от дейността

Приходи от услуги

Приходите от услуги се формират основно от услуги по поддръжката на топлопреносната мрежа, ЖП-транспорт, автотранспорт, товаро-разтоварни дейности, поръчки за ремонти на ел. двигатели и др., сеч и извоз до временен горски склад, административни и други услуги.

Застрахователни обезщетения

Във връзка с възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г., към 31.12.2020 г. е начислен приход от обезщетение по застрахователна полица на основание доклад на застрахователя в размер на 6 988 хил. лв., както следва:

- за материални вреди на СРК и сграда – 2 397 хил. лв.
- прекъсване на дейността – 4 591 хил. лв.

В периода 16.04.2021-26.04.2021 г. по разплащателната сметка в лв. на Дружеството е получена сумата в размер на 6 290 хил. лв. от застрахователните дружества.

Начислено и получено е обезщетение за 37 хил. лв. за причинена щета- липса на кабели.

Пояснения към финансовия отчет

5. Печалба от продажба на нетекущи активи

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Приходи от продажба	-	992
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	-	(587)
	-	405

През 2020 г. няма продадени дълготрайни материални активи.

6. Разходи за материали

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Дървесина	(29,966)	(52,743)
Ел. енергия	(5,086)	(9,988)
Химикали	(5,535)	(9,324)
Природен газ, горива	(2,803)	(5,316)
Поддръжка, текущ и планов ремонт	(1,496)	(3,284)
Други	(508)	(1,661)
	(45,394)	(82,316)

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Въпреки негативните ефекти от Covid-19 разходите за материали на Дружеството не са се повлияли пряко от разпространението на коронавируса. Намалението на разходите спрямо предходния период се дължи на възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г., в следствие, на което Дружеството временно спира производството си в продължение на 4 месеца до приключване на ремонтните дейности.

7. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Превоз на продукция	(5,090)	(8,633)
Наеми	(128)	(2,740)
Застраховки	(915)	(948)
Текущи ремонти, профилактика и поддръжка	(903)	(813)
Абонаментно техническо и информационно обслужване	(355)	(454)
Комисионни	(210)	(343)
Сеч и извоз до вр. горски склад	(281)	(332)
Противопожарна охрана	(324)	(324)
Консултантски услуги	(157)	(221)
Превоз на персонала	(163)	(176)
Охрана	(136)	(127)
Други	(672)	(906)
	(9,334)	(16,017)

Пояснения към финансовия отчет

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, за независим финансов одит са в размер на 62 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

8. Разходи за персонала

В хиляди лв.	2020	2019
Заплати	(8,775)	(9,224)
Задължения за пенсиониране и неизползвани отпуски	(140)	(331)
Вноски за социално и здравно осигуряване	(1,668)	(1,721)
	(10,583)	(11,276)

Средносписъчният брой на служителите за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е 497 човека (2019: 500 човека).

В условията на усложнена икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията и силно конкурентна среда по отношение наемането на квалифицирани ИКТ специалисти, Дружеството концентрира своите ресурси в запазване на стабилността на работните места и възнагражденията на служителите. С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID- Схеми за изплащане на компенсация за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г., ПМС № 151/03.07.2020 г. и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.) и не е освобождавало служители.

9. Други разходи

В хиляди лв.	2020	2019
Разходи за данъци и такси	(210)	(292)
Ваучери за храна /чл.209/	(213)	(360)
Купони по нар.11	(207)	(313)
Бракувани активи	(2,492)	(59)
Командировки	(5)	(49)
Дарения	(6)	(35)
Отписани вземания	(1)	(26)
Представителни разходи	(9)	(8)
Други	(109)	(37)
	(3,252)	(1,179)

Увеличението на Другите разходи се дължи на бракуваните активи във връзка с възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г.

Пояснения към финансовия отчет

10. Финансови приходи и разходи

Признати в печалби или загуби

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Приходи от лихви	494	414
Приходи от валутни курсови разлики	311	512
Други финансови приходи	16	67
Общо финансови приходи	821	993
Разходи за лихви по лизингови договори	(50)	(1)
Разходи за лихви по получени заеми	(77)	(64)
Разходи от валутни курсови разлики	(526)	(387)
Други финансови разходи	(126)	(259)
Общо финансови разходи	(779)	(711)
Нетни финансови приходи	42	282

11. Разходи за данъци върху дохода

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
(Загуба)/печалба преди данъчно облагане	(2,247)	8,759
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	(876)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	1,250	(1,199)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(1,147)	1,156
Текущ разход за данъци върху дохода	-	(919)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	-	(919)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	103	41
Разходи от данъци върху дохода	103	(878)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна ревизия на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2011 г. и обхваща периода до 31 декември 2010 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна ревизия обхваща период до 30 април 2011 г.

Пояснения към финансовия отчет

12. Отерочени данъчни пасиви

Признати отерочени данъчни активи и пасиви

Отерочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лв.	Активи		Пасиви		Нето	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(5,182)	(5,247)	(5,182)	(5,247)
Обезценка на вземания	294	238	-	-	294	238
Доходи на наети лица	7	4	-	-	7	4
Задължения към персонала	10	33	-	-	10	33
Провизия Депо	11	11	-	-	11	11
Оперативен лизинг	2	-	-	-	2	-
Данъчни активи (пасиви)	324	286	(5,182)	(5,247)	(4,858)	(4,961)

Движения на отерочените данъци

В хиляди лв.	Салдо към 1 януари 2020	Признати в печалби и загуби	Салдо 31 декември 2020
Имоти, машини и съоръжения	(5,247)	65	(5,182)
Обезценка на вземания	238	56	294
Доходи на наети лица	4	3	7
Задължения към персонала	33	(23)	10
Провизия Депо	11	-	11
Оперативен лизинг	-	2	2
	(4,961)	103	(4,858)

В хиляди лв.	Салдо към 1 януари 2019	Признати в печалби и загуби	Салдо 31 декември 2019
Имоти, машини и съоръжения	(5,216)	(31)	(5,247)
Обезценка на вземания	72	166	238
Доходи на наети лица	6	(2)	4
Задължения към персонала	39	(6)	33
Провизия Депо	11	-	11
Отписани задължения	86	(86)	-
	(5,002)	41	(4,961)

Приложимата данъчна ставка за 2020 г. и 2019 г. е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Пояснения към финансовия отчет

13. Имоти, машини и съоръжения

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

<i>В хиляди лв.</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	В процес на изграждане	Резервни части	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2019	11,106	116,677	1,477	56	18,616	691	148,623
Придобити активи	2	1,666	301	27	32,252	82	34,330
Трансфери	365	17,834	-	-	(18,191)	(8)	-
Отписани активи	(638)	(423)	-	-	(10,989)	(72)	(12,122)
Баланс към 31 декември 2019	10,835	135,754	1,778	83	21,688	693	170,831
Баланс към 1 януари 2020	10,835	135,754	1,778	83	21,688	693	170,831
Придобити активи	2	511	63	2	29,844	268	30,690
Трансфери	-	8,836	-	-	(8,529)	(307)	-
Отписани активи	-	(5,976)	-	-	(11,994)	-	(17,970)
Баланс към 31 декември 2020	10,837	139,125	1,841	85	31,009	654	183,551
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2019	(3,141)	(48,166)	(653)	(21)	-	-	(51,981)
Амортизация за годината	(373)	(5,875)	(178)	(7)	-	-	(6,433)
Отписани активи	308	108	-	-	-	-	416
Баланс към 31 декември 2019	(3,206)	(53,933)	(831)	(28)	-	-	(57,998)
Баланс към 1 януари 2020	(3,206)	(53,933)	(831)	(28)	-	-	(57,998)
Амортизация за годината	(372)	(6,603)	(176)	(7)	-	-	(7,158)
Отписани активи	-	3,899	-	-	-	-	3,899
Баланс към 31 декември 2020	(3,578)	(56,637)	(1,007)	(35)	-	-	(61,257)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2019	7,965	68,511	824	35	18,616	691	96,642
Към 31 декември 2019	7,629	81,821	947	55	21,688	693	112,833
Към 31 декември 2020	7,259	82,488	834	50	31,009	654	122,294

Пояснения към финансовия отчет

(б) Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане към 31 декември 2020 г. са на стойност 26,467 хил. лв. и основно включват следните проекти:

- Изграждане на нов котел за изгаряне на биомаса и турбогенератор- 18,360 хил. лв.
- Система за смилане, транспорт и насипване на смляна дървесна маса – 4,388 хил. лв.
- Укрепване на реагентно стопанство в цех ВКК- 693 хил. лв.
- Изграждане на фотоволтаичен парк 1 на стойност 633 хил. лв.
- Подмяна на помпи SULZER- 507 хил. лв.
- Подобрения технологичен поток 2 в цех СПЦ- 253 хил. лв.
- Разходи енергийна ефективност Содорегенерационен котел в размер на 250 хил. лв.
- Подобрения на инсталация за избелване на хлорен двуокис за 220 хил. лв.
- Подобрения инсталация ДОВ в размер на 208 хил. лв.
- Изграждане фотоволтаичен парк – 2- 185 хил. лв.
- Възстановяване на открит склад дървесина- 136 хил. лв.
- Подобрения на лугоподгревател – 126 хил. лв.
- Реконструкция на тръбопроводи в цех за производство на целулоза - 119 хил. лв.

Предоставени са аванси за дълготрайни активи в размер на 4,335 хил. лв., по - значимите от които са на:

- JINAN BOILER GROUP CO.LTD във връзка с проект за изграждане на котел за изгаряне на биомаса и турбогенератор- 1,449 хил. лв.;
- ЕНЕРГОРЕМОНТ-ГЪЛТЪБОВО АД- 1,443 хил. лв. за възстановяване на содорегенерационен котел
- по проект Система за смилане, транспорт и насипване на смляна дървесна маса:
- ИНВЕСТ СТРОЙ МОНТАЖ ЕООД - 719 хил. лв. и
- Симекс ЕООД- 606 хил. лв.

(в) Имоти, машини и съоръжения, въведени в експлоатация

През 2020 г. от набраните разходи за придобиване са въведени в експлоатация активи на стойност 8,657 хил. лв., от който по-значими обекти са:

- Содорегенерационен котел след авария в размер на 6,012 хил. лв.
- Нови линии в ХВО - 1,806 хил. лв.
- Ремонт на Варова пещ - 356 хил. лв.
- Химическа канализация ОИР в размер на 199 хил. лв.

(г) Заложени активи

Като обезпечения по договор за банков кредит, получен от ОББ АД е вписан залог на търговското предприятие „Свилоцел“ ЕАД, с вторично вписване върху активите, без вземанията.

(д) Резервни части

Резервни части се отчитат като част от имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на определението за такива активи според МСС 16 Имоти, машини и съоръжения. Дружеството отчита основните резервни части и сервизно оборудване като част от имоти, машини и съоръжения по себестойност и ги амортизира от датата на влягането им в производствените съоръжения.

През м. 06.2020 г. в следствие на експлозия аварира основно за дейността на Дружеството съоръжение – Содорегенерационен котел, въведен в експлоатация през 1971 г. и основно реконструиран през 2007 г. В резултат на аварията е прекъснат производствения процес. Извършен е спешен ремонт във възможно най-кратки срокове, котелът е пуснат в експлоатация и производственият процес е възстановен. Бракувана е негодната част от съоръжението в размер на 5,911 хил. лв.

Пояснения към финансовия отчет

14. Нематериални активи

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

<i>В хиляди лв.</i>	Патенти и лицензи	Програмни продукти	Други ДНМА	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2019	241	4	-	245
Отписани активи	-	-	311	311
Баланс към 31 декември 2019	241	4	311	556
Баланс към 1 януари 2020	241	4	311	556
Баланс към 31 декември 2020	241	4	311	556
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2019	(142)	(3)	-	(145)
Амортизация за годината	(58)	(1)	(6)	(65)
Баланс към 31 декември 2019	(200)	(4)	(6)	(210)
Баланс към 1 януари 2020	(200)	(4)	(6)	(210)
Амортизация за годината	(35)	-	(19)	(54)
Баланс към 31 декември 2020	(235)	(4)	(25)	(264)
Балансова стойност				
Към 1 януари 2019	99	1	-	100
Към 31 декември 2019	41	-	305	346
Към 31 декември 2020	6	-	286	292

15. Активи с право на ползване

В хиляди лв.

**Имоти, машини и
съоръжения**

Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2020 г.	8,250
Салдо към 31 декември 2020 г.	8,250
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2020 г.	(35)
Амортизация	(2,286)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(2,321)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	5,929

В хиляди лв.

**Имоти, машини и
съоръжения**

Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2019 г.	211
Новопридобити активи	8,039
Салдо към 31 декември 2019 г.	8,250
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2019 г.	-
Амортизация	(35)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(35)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	8,215

Пояснения към финансовия отчет

За нуждите на дейността си Свилоцел ЕАД ползва под наем следните активи от:

- Свилоза АД : части от Обособено спомагателно производство /ОСП/, към Дружеството: Воден блок, Комуникации и Пречиствателна станция, Депо за производствени отпадъци – Депо N2 – клетка N 3; Електрофилтър за содорегенерационен котел, Сгради в цялост като имуществен комплекс по Баланса на «Свилоза» АД; ЖП Гара в цялост като имуществен комплекс по Баланса на «Свилоза» АД;
- Свилоза ЗИК“ АД: Завод за химическо оборудване, в цялост като имуществен комплекс по Баланса на „Свилоза ЗИК“ АД

16. Материални запаси

В хиляди лв.	2020	2019
Суровини и материали	14,951	17,718
Готова продукция и стоки	2,915	3,008
Незавършено производство	190	182
	18,056	20,908

През 2020 г. общо 45,745 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2019 г.: 82,221 лв.). Дружеството е прегледало материалните запаси относно индикации за обезценки, но такива не са установени, както за 2020 г., така и за 2019 г..

Материалните запаси към 31 декември 2020 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

17. Търговски и други вземания

В хиляди лв.	Бел.	2020	2019
Търговски вземания		12,669	17,420
Обезценка на търговски вземания		(1,654)	(1,374)
Търговски вземания, общо:		11,015	16,046
Други вземания			
Застрахователни обезщетения		6,988	8
Предоставени гаранции		812	1,441
Данъци за възстановяване (ДДС)		1,415	1,354
Предоставени аванси за суровини и материали		687	1,166
Предоставен акредитив		1,197	1,197
Други вземания		194	489
Обезценка на други вземания		(3)	(3)
Други вземания, общо:		11,290	5,652
Търговски и други вземания, общо:		22,305	21,698

В това число финансови вземания:

Търговски вземания	26	12,669	17,420
Обезценка на търговски вземания		(1,654)	(1,374)
Предоставени гаранции		812	1,441
Предоставен акредитив		1,197	1,197
Други вземания		75	67
Застрахователни обезщетения		6,988	8
Обезценка на други вземания		(3)	(3)
		20,084	18,756

Пояснения към финансовия отчет

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2020	2019
<i>В хиляди лв.</i>		
Салдо към 1 януари	(1,377)	(325)
Загуба от обезценка	(296)	(1,135)
Възстановяване на загуба от обезценка	16	83
Салдо към 31 декември	(1,657)	(1,377)

Други вземания към 31 декември 2020 включват:

- застрахователно обезщетение в размер на 6,988 хил. лв. във връзка с авария на содорегенерационен котел
- парични средства в размер на 1,197 хил. лв. по банкова сметка, свързани с открит акредитив във връзка с доставка на дълготрайни материални активи (2019: 1,197 хил. лв.). Дружеството е предприело действия за спиране усвояването на акредитива, във връзка със съществуващи претенции между доставчика и Дружеството.
- ДДС за възстановяване, предоставени гаранции, разходи за бъдещи периоди, разчети с РИОСВ, вземания по съдебни спорове, във връзка със заведени дела с Електроенергиен Системен Оператор ЕАД за надвзети от Свилоцел суми за цена пренос и достъп за периода от месец октомври 2016г до юли 2018г и др. вземания

Всички търговски и други вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски и други вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Някои търговски вземания са били обезценени на индивидуална база. Съответната обезценка в размер на 296 хил. лв. (2019 г.: 1,135 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

18. Финансирания

	2020	2019
<i>В хиляди лв.</i>		
Запазване на заетостта 60/40 за 2020	522	-
Общо	522	-
Текущи	522	-
	522	-

В условията на усложнена икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията, Дружеството концентрира своите ресурси в запазване на стабилността на работните места и възнагражденията на служителите. С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID- Схеми за изплащане на компенсация за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г., ПМС № 151/03.07.2020 г. и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.) и не е освобождавало служителите.

Дружеството е одобрено по процедура BG16RFOP002-2.073 „Подкрепа на микро и малки предприятия за преодоляване на икономическите последици от пандемията COVID-19“ и Схеми за изплащане на компенсация за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г., ПМС № 151/03.07.2020 г. и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.

Пояснения към финансовия отчет

19. Предоставени заеми

	2020	2019
<i>В хиляди лв.</i>		
Предоставени търговски заеми на несвързани лица	6,304	9,572
Очаквани кредитни загуби	(1,015)	(892)
Предоставени заеми на несвързани лица - нетно	<u>5,289</u>	<u>8,680</u>
Нетекущи	3,339	1,260
Текущи	1,950	7,420
	<u>5,289</u>	<u>8,680</u>

Изменението в обезценката на предоставените заеми може да бъде представено по следния начин:

	2020	2019
<i>В хиляди лв.</i>		
Салдо към 1 януари	(892)	(396)
Загуба от обезценка	(131)	(500)
Възстановяване на загуба от обезценка	8	4
Салдо към 31 декември	<u>(1,015)</u>	<u>(892)</u>

Предоставени търговски заеми на несвързани лица

Към 31 декември 2020 г., Дружеството е предоставило търговски заеми на несвързани лица в размер на 5,289 хил. лв. нетна стойност (2019: 8,680 хил. лв.). Лихвеният процент на предоставените заеми е 6.3% годишно. Заемите се погасяват на периодични вноски с краен срок за погасяване от 2020 г. до 2022 г. за различните заеми. Дружеството е приложило модела за очакваните кредитни загуби за предоставените заеми на индивидуална база и за целия срок на вземанията. Приложено е дисконтиране на главницата към 31.12.2020 г. с размера на лихвения процент, съгласно договора за кредит. Направена е и обезценка на главница по предоставения заем на Екофект СВ ЕООД в размер на 26.32%. Предоставените заеми са необезпечени.

20. Парични средства и парични еквиваленти

	2020	2019
<i>В хиляди лв.</i>		
Парични средства в брой	10	12
Банкови наличности по разплащателни сметки	346	1,287
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	<u>356</u>	<u>1,299</u>

Паричните средства са в лв. – 332 хил. лв. (2019: 39 хил. лв.), щ.д. -5 хил. лв. (2019: 1,231 хил. лв.), евро - 19 хил. лв. (2019: 29 хил. лв.).

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Пояснения към финансовия отчет

21. Капитал и резерви

(а) Регистриран капитал

В хиляди акции	Обикновени акции	
	2020	2019
Издадени към 1 януари	1,811	1,811
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	1,811	1,811

Акционерният капитал към 31 декември 2020 г. е в размер на 108,683 хил. лв. разпределен в 1,811,391 обикновени акции с номинал 60 лв. всяка.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Свилоза“ АД.

През юни 2019 г. е взето решение част от неразпределената печалба в размер на 75,529 хил. лв. да се разпредели като дивидент в полза на едноличния собственик на капитала „Свилоза“ АД, който вместо да се изплаща в пари ще послужи за увеличаване номиналната стойност на акциите на „Свилоцел“ ЕАД (капитализиране на дивидента). В резултат на това се увеличава капиталът на дъщерно еднолично търговско дружество „Свилоцел“ ЕАД от 18,114 хил. лв. на 108,683 хил. лв. чрез увеличаване номиналната стойност на една акция от 10 лв. на 60 лв.

В резултат на увеличението капитала на „Свилоцел“ ЕАД става 108,683 хил. лв., разпределен в 1 811 391 броя акции с номинална стойност от 60 (шестдесет) лв. всяка една, притежание на едноличния собственик на капитала „СВИЛОЗА“ АД .

През 2019 г. е разпределен и дивидент в размер на 7,100 хил. лв. в полза на едноличния собственик, съгласно решения на СД на Свилоза АД, който е изплатен.

През 2020 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

(б) Резерви

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Съгласно българското търговско законодателство Дружеството е задължено да формира фонд „Резервен“ в размер на десет процента от стойността на регистрирания капитал.

През 2020 г. с решение на СД на Свилоза АД е запълнен фонд Резервен до необходимия размер.

През 2019 г. съгласно решение на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството, с Други Резерви в размер на 15,040 хил. лв. е увеличен капиталът на Свилоцел ЕАД.

(в) Управление на капитала

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

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Преобладаващият дял на продажбите за експорт прави Дружеството силно зависимо от икономическото състояние на Европейските страни и страните от Балканския полуостров.

Пояснения към финансовия отчет

Коефициентът на задлъжнялост на Дружеството към 31 декември 2020 и 2019 е както следва:

	2020	2019
Заеми и кредити	32,191	25,147
Намалени с: парични средства	(356)	(1,299)
Нетни задължения	31,835	23,848
Собствен капитал	125,316	127,513
Общо капитал	157,151	151,361
Коефициент на задлъжнялост	20.26%	15.76%

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

22. Заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност.

В хиляди лв.	2020	2019
Нетекущи пасиви		
Обезпечени банкови заеми	13,579	11,411
	13,579	11,411
Текущи пасиви		
Банков овърдрафт	15,546	10,883
Текуща част от обезпечени банкови заеми	3,066	2,853
	18,612	13,736
Общо лихвени заеми	32,191	25,147

(а) Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

В хиляди лв.	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2020		31 декември 2019	
				Номи- нална стойност	Балан- сова стойност	Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
Обезпечен банков кредит Б	Евро	3M Euribor + 0.7%	2020	-	-	1,970	1,970
Обезпечен банков кредит В	Евро	6M Euribor + 0.7%	2025	16,645	16,645	12,294	12,294
Обезпечен овърдрафт А	Евро	6M Euribor + 0.7%	2021	10,408	10,408	10,334	10,334
Обезпечен овърдрафт В	Евро	1M Euribor + 0.9%	2021	5,138	5,138	549	549
Общо лихвоносни задължения				32,191	32,191	25,147	25,147

Договори за банков кредит

На 27 октомври 2015 г. е подписан договор за инвестиционен кредит със СИБанк ЕАД/заличен търговец с универсален правопреемник ОББ АД. Банковият кредит е обезпечен със залог на търговско предприятие на Свилоцел ЕАД с вторично вписване на активи, без вземания. Срокът за погасяване е до 20.12.2020 г. На 18.12.2020 г. заемът е погасен напълно.

Дружеството има сключен договор за банков кредит-овърдрафт със СИБанк ЕАД/заличен търговец с универсален правопреемник ОББ АД, който е предоговорен на 15.10.2018 г. Увеличен е максимално допустимият размер на овърдрафта. Учреден е пореден особен залог в полза на банката на два актива: КИБ и СРК. Срокът за погасяване е до 20.09.2020 г. На 03.09.2018 г. е подписан анекс по заема, с който се променя надбавката на лихвения процент от 1.70 % на 0.70 %. На 18.06.2020г е предоговорено удължаване на срока за погасяване на 20.09.2021 и като обезпечение- учредяване на особен залог на

Пояснения към финансовия отчет

Биологично съпало към Пречиствателна станция за отпадни води.

На 08.10.2018 г. е сключен нов договор за инвестиционен кредит с ОББ АД в евро за изграждане на котел за изгаряне на биомаса и турбогенератор с краен срок на погасяване 2025 г. при годишен лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на шестмесечен EURIBOR плус надбавка в размер 0.70%. За обезпечаване на вземанията на банката е учреден трети по ред особен залог на търговско предприятие. Към 31.12.2020 г. размерът на усвоената сума е 16,645 хил. лв.

На 17.09.2018 г. е поет нов кредитен ангажимент по линия за овърдрафт кредит с Уникредит Булбанк АД в евро за финансиране на нуждите от оборотни средства на Дружеството при годишен лихвен процент: сбора от приложимия към съответния период на олихвяването променлив лихвен индекс (към датата на договора е 1-месечен EURIBOR) и надбавка за редовен дълг 0.90% (към датата на сключване приложимият размер на годишния лихвен процент за редовен дълг е 0.53%). Обезпечението е ипотека на имоти, собственост на Свилоза АД. На 27.08.2020 г. е подписан анекс за удължаване на срока за погасяване до 10.09.2021 г.

23. Задължения по лизингови договори

в хиляди лв.	2020	2019
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори		
- До 1 година	2,316	2,316
- 1 до 5 години	3,708	6,024
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови	6,024	8,340
Дисконт	(74)	(124)
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по	5,950	8,216
Текуща част	2,282	2,266
Нетекуща част	3,668	5,950
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по	5,950	8,216

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 1%.

Към 31 декември 2020 лизинговите задължения са във връзка със следните договори за оперативен лизинг на активи:

- договор за наем на ЖП Гара, сключен със Свилоза АД, със срок на договора до 01 януари 2025 г.
- договор за наем на части от Обособено спомагателно производство: воден блок, Комуникации и Пречиствателна станция, Депо за производствени отпадъци, Електрофилтър за сорорегенерационен котел, Сгради в цялост като имуществен комплекс, сключен със Свилоза АД, със срок на договора до 31 декември 2024 г.
- договор за наем на Завод за химическо оборудване, сключен със Свилоза ЗИК АД, със срок на договора до 31 декември 2021 г.

Част от задълженията по лизингови договори са към свързани лица и са в размер на 4,874 хил. лв.

Бъдещите минимални лизингови плащания за всички лизингови договори на Дружеството са представени както следва:

Пояснения към финансовия отчет

в хиляди лв.

Дължими минимални лизингови плащания

	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31 декември 2020 г.	2,316	3,708	6,024

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2020, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

в хиляди лв.	2020	2019
Краткосрочни лизингови договори	107	79
Лизинг на активи с ниска стойност	17	12
	124	91

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е поело ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 114 хил. лв.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми, базирани на приходи от използването на базовия актив. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2020 са в размер на 50 хил. лв. (2019: 1 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. е 1,389 хил. лв.

Пояснения към финансовия отчет

24. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лв.</i>	<i>Бел.</i>	2020	2019
Задължения към доставчици		9,165	6,881
Задължения към персонала		710	913
Задължения към държавния бюджет		279	357
Задължения по социално осигуряване		277	299
Пасиви по договори с клиенти		13	12
Провизия за депо		114	114
Други задължения		38	303
		10,596	8,879
Нетекущи		114	114
Текущи		10,482	8,765
<i>В това число финансови пасиви</i>			
Задължения към доставчици		9,165	6,881
Други задължения		38	306
		9,203	7,187

Задълженията към персонала за 2020 г. включват 622 хил. лв. начислени възнаграждения (2019: 635 хил. лв.), 69 хил. лв. начисления за непозвани отпуски (2019: 254 хил. лв.), 16 хил. лв. по договори за управление (2019: 18 хил. лв.) и 3 хил. по граждански договори (2019: 6 хил. лв.)

Във връзка със задължение на Дружеството по комплексно разрешително 363-Н0/2008 г. и изградена и действаща клетка от Депо за неопасни отпадъци, съгласно Наредба 7/19.12.2013 г. е определен размер за средствата, необходими за извършване на дейностите по закриване и след експлоатационни грижи на площадката в размер на 122 хил. лв., както следва;

- За дейностите по закриване и рекултивация съгл. проект в размер на 52 хил. лв.
- за контрол и наблюдение на параметрите на околната среда за срок от 30 г. в размер на 70 хил. лв.

Определената от РИОСВ сума е дисконтирана с актуален лихвен процент по действащи заеми на Свилоцел и е начислена провизия в размер на 114 хил. лв. След запълване капацитета на депото и реално извършване на разходите по възстановяването на площадката, така начислената провизия ще има обратно проявление, а сумата за контрол и наблюдение ще има обратно проявление пропорционално в период от 30 г.

Пояснения към финансовия отчет

25. Доходи на наети лица

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2020 г. се основават на актюерски доклад, при който са използвани следните параметри и предположения:

- Процентът на дисконтиране е определен на базата на очаквания средно- претеглен бъдещ срок на задължението и е в размер на 1,00% годишно;
- Прогнозираният ръст на заплатите за всички служители на „Свилоцел“ ЕАД е в размер на 0.60% годишно за целия период до момента на придобиване на пенсионни права, съгласно изискванията за придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст;
- Приложена е вероятност за предсрочно напускане преди пенсиониране в размер на 9.50% годишно за целия персонал.
- Продължителност на живота: съгласно таблици за смъртността на Националния статистически институт.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние

В хиляди лв.	2020	2019
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	390	381
Изплатени обезщетения при пенсиониране	(107)	(142)
Разходи, признати в печалби или загуби (виж по-долу)	68	39
Разходи, признати в друг всеобхватния доход	53	112
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	404	390

Разходи, признати в печалби или загуби

В хиляди лв.	2020	2019
Стойност на придобитите права през годината	31	27
Разход за минал трудов стаж	33	6
Лихви върху задължения	4	6
	68	39

В хиляди лв.	2020	2019
Дългосрочни задължения	377	369
Краткосрочни задължения	27	21
	404	390

В условията на усложнена икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията и силно конкурентна среда по отношение наемаването на квалифицирани специалисти, Дружеството концентрира своите ресурси в запазване на стабилността на работните места и възнагражденията на служителите. С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID- Схеми за изплащане на компенсация за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г., ПМС №

Пояснения към финансовия отчет

151/03.07.2020 г. и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.) и не е освобождавало служителите.

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки, изброени по-горе. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения върху задълженията по плана в края на отчетния период.

Актюерски допускания	-0.50%	Използван процент	+ 0.50%
Процент на дисконтиране	0.50%	1.00%	1.50%
Размер на задължението в края на периода	419	404	389
Разлика в хил. лв.	15		(14)
Разлика в %	4%		-4%
Ръст на brutната работна заплата	0.10%	0.60%	1.10%
Размер на задължението в края на периода	392	404	416
Разлика в хил. лв.	(12)		12
Разлика в %	-3%		3%
Вероятност за предсрочно оттегляне	9.00%	9.50%	10.00%
Размер на задължението в края на периода	421	404	388
Разлика в хил. лв.	17		(16)
Разлика в %	4%		-4%
Допускане за смъртност	- 1 год.	Таблица за смъртност	+ 1 год.
Размер на задължението в края на периода	408	404	400
Разлика в хил. лв.	4		(4)
Разлика в %	1%		-1%

Резултатът от теста за чувствителност показва, че при изменение с +/- 0.50% на използвания процент на дисконтиране, размерът на задължението в края на периода би се намалил с -4% или съответно увеличил с 4%. Резултатът от теста за чувствителност показва, че при изменение с +/- 0.50% на процента на ръст на работната заплата годишно, размерът на задължението в края на периода би се намалил с -3% или съответно увеличил с 3%. При промяна с +/- 0.50% на очакваното текучество на персонала преди пенсиониране то размерът на задължението в края на периода би се намалил с -4% или съответно увеличил с 4%.

Пояснения към финансовия отчет

26. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи в хиляди лв.	Пояснение	2020	2019
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Предоставени заеми	19	5,289	8,680
Търговски и други финансови вземания	17	20,087	18,756
Вземания от свързани лица	29	5,141	2,595
Пари и парични еквиваленти	20	356	1,299
		30,873	31,330

Финансови пасиви в хиляди лв.	Пояснение	2020	2019
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	22	16,645	14,264
Банкови овърдрафти	22	15,546	10,883
Задължения по лизингов договор	23	5,950	8,216
Търговски и други финансови задължения	24	9,203	7,187
Задължения към свързани лица		869	1,399
		42,269	41,949

Вижте пояснение 33.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 27.

27. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 26. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лв. и евро. Транзакциите деноминирани в евро не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като курсът на българския лев е фиксиран към курса на еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро.

Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари и швейцарски франкове, излагат Дружеството на валутен риск.

Пояснения към финансовия отчет

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лв. към края на отчетния период, са представени, както следва:

в хиляди лв.	Излагане на краткосрочен риск	
	Щатски долари	Общо
31 декември 2020 г.		
Финансови активи	5,683	5,683
Финансови пасиви	(36)	(36)
Общо излагане на риск	5,647	5,647
31 декември 2019 г.		
Финансови активи	3,125	3,125
Финансови пасиви	(51)	(51)
Общо излагане на риск	3,074	3,074

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 6.5% (за 2019 г. +/- 1.9%)

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца.

31 декември 2020 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
в хиляди лв.				
Щатски долари (+/- 6.5%)	(330)	(330)	330	330
31 декември 2019 г.				
в хиляди лв.				
Щатски долари (+/- 1.9%)	(56)	(56)	56	56

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и свързани лица. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Пояснения към финансовия отчет

в хиляди лв.

2020

2019

Групи финансови активи – балансови стойности:

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Балансова стойност

38,141

33,363

38,141

33,363

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезпечавани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезпечените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезпечените просрочени финансови активи е следната:

в хиляди лв.

2020

2019

До 3 месеца

6,607

2,191

Между 3 и 6 месеца

1,459

627

Над 6 месеца

4,022

1,825

Общо

12,088

4,643

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

а. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
в хиляди лв.				
Заеми	2,604	7,743	19,955	422
Банкови овърдрафти	-	-	10,408	-

Пояснения към финансовия отчет

Задължения по лизингов договор	1,133	1,183	3,708	-
Търговски и други финансови задължения	9,203	-	-	-
Задължения към свързани лица	5,141	-	-	-
Общо				

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
<i>в хиляди лв.</i>				
Заеми	2,853	-	11,411	-
Банкови овърдрафти	1	10,882	-	-
Задължения по лизингов договор	1,158	1,158	6,024	-
Търговски и други финансови задължения	7,187	-	-	-
Задължения към свързани лица	1,399	-	-	-
Общо	12,598	12,040	17,435	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до 30 дни.

28. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

<i>в хиляди лв.</i>	2020	2019
Собствен капитал	125,316	127,513
Общо задължения	54,868	49,061
- Пари и парични еквиваленти	(356)	(1,299)
Нетен дълг	54,512	47,762
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.435	1:0.375

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да

Пояснения към финансовия отчет

поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

29. Свързани лица

(а) Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Едноличен акционер в Свилоцел ЕАД е Свилоза АД. Крайно контролиращо дружество е А.Р.У.С. Холдинг АД. Мажоритарен акционер на А.Р.У.С. Холдинг АД е Красимир Банчев Дачев.

Дружеството също така има отношение на свързано лице с членовете на Съвета на директорите и ключовия ръководен персонал.

В хиляди лв.	2020	2019
Заплати, включително бонуси	176	204
Общо краткосрочни възнаграждения	176	204
Общо възнаграждения	176	204

Сделки със собствениците

В хиляди лв.	2020	2019
Предоставен заем		
- предоставен заем	2,661	1,896
- начислени лихви по предоставен заем	195	26
Покупки на услуги, стоки, материали и нетекущи активи		
- покупки на услуги	463	1,947
- покупки на нетекущи активи		2
- покупки на материали и стоки	10	2
- лизинг на актив с право на ползване	1,236	36
- други покупки	2	-
Разпределени дивиденди	-	82,630
Продажба на материали, ДА и услуги:		
- продажби на материали, стоки и др.	6	6
- продажба на услуги	180	180
- продажба на ДА	-	737
- други продажби	393	201

Пояснения към финансовия отчет

Сделки с други свързани лица от групата

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Продажба на материали и услуги:		
- продажба на материали	402	492
- продажба на услуги	14	7
- други продажби	-	3
Покупки на стоки, услуги и ДА:		
- покупка на материали	7,039	13,818
- покупки на услуги	281	332
- покупки на ДА	-	21

Сделки с други свързани лица

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Покупки на материали, ДА и услуги		
- покупки на материали	4	308
- покупки на услуги	4,821	8,685
- покупки на ДА	110	302
Продажба на материали и услуги:		
- продажба на услуги	-	15
- продажба на материали	-	1

Разчети със свързани лица в края на годината

Заклучителните салда на вземанията и задълженията към свързаните лица към края на годината са както следва:

<i>В хиляди лв.</i>	2020	2019
Текущи		
Вземания от:		
- собственици	5,396	2,684
- други свързани лица под общ контрол	15	16
- други свързани лица	-	7
Общо текущи вземания от свързани лица	5,411	2,707
Обезценка на текущи вземания от свързани лица	(270)	(112)
Общо текущи вземания от свързани лица	5,141	2,595
Текущи		
Задължения към:		
- собственици	277	242
- други свързани лица под общ контрол	519	865
- други свързани лица	73	292
Общо текущи задължения към свързани лица	869	1,399

Пояснения към финансовия отчет

- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС
-

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

33 Счетоводна политика

33.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

33.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

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

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Пояснения към финансовия отчет

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

33.3 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

33.4 Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са основно от продажба на собствено произведена продукция целулоза.

Дружеството анализира всички свои договори с клиенти, чрез което анализира кои са отделните му задълженията за изпълнение за всеки един контрагент според конкретните договорености. Дружеството измерва приходите си чрез възнаграждението на сделката за всяко едно задължение за изпълнение.

Ако има съществена модификация на отделен договор – то той се счита, че изменя вече съществуващ договор и се сключва нов договор.

Принцип на договаряне

Като се има предвид характера на пазара, на който оперира Свилоцел, наложената през годините практика, удовлетворяваща както производител, така и купувачи, се състои в ежемесечно договаряне на ценовите условия, след получаване на информация/заказка от страна на всеки клиент относно желаните за доставка обеми. Тъй като пазарът на целулоза е изключително динамичен, това е подходът който най-добре гарантира реализирането на възможно най-актуални към дадения момент пазарни цени, което от своя страна дава възможност за постигането на максимална удовлетвореност и на двете страни участващи в сделката.

Типов договор

След уточняване на всички параметри по сделката, което най-често се свежда до договаряне на цената и прецизиране на количеството, имайки предвид че останалите ключови параметри (като условия на доставка и условия на плащане) са относително постоянни, се пристъпва към изготвяне на т.нар. Order Confirmation /Потвърждение на поръчка/, който играе ролята на договор за покупко-продажба. Формата е стандартна, унифицирана и приложима за всички клиенти, съдържаща пълния набор от необходими реквизити, уточняващи параметрите по изпълнението на всяка една сделка. Всяко Потвърждение на поръчка е придружено от Svilocell Standard Terms of Sale /Общи условия за продажба на Свилоцел. Като се има предвид, че средномесечно се оформят около двадесет – двадесет и пет Потвърждения на поръчки, на годишна база това би означавало че се разписват и изпълняват общо около над двеста и петдесет Order Confirmations.

Цена – компоненти, участващи при формиране на нетния приход

- Incoterms 2010, транспорт, карго застраховка
- Комисиони за посредничество
- Отстъпки за реализирано количество

Пояснения към финансовия отчет

В унисон с изповядваната от Свилоцел философия за осигуряване на максимално широка услуга в полза на крайния получател, при основната част от продажбите ангажиментът свързан с транспортиране на готовата продукция е покрит от Свилоцел. За тези дестинации, за които клиентите изрично са изразили желание да организират и заплатят транспорта, или за които Свилоцел е преценил че няма възможност да предостави достатъчно навременна и качествена услуга, заложените в Потвържденията за поръчки условия на доставка съответстват на приложимите в такива случай съгласно Incoterms 2010 – FCA, като това от своя страна се вземе под внимание при фиксиране на продажните цени. Там където Свилоцел обезпечава транспортната услуга, Свилоцел също така организира и заплаща карго застраховка на транспортираната продукция.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

33.4.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват услуги и обхващат:

Комисиони за посредничество

На някои пазари практиката е наложила, най-вече заради спецификата на тези пазари, да се работи чрез посредници/комисионери. През 2020 година Свилоцел е бил във взаимоотношения с четирима такива.

Отстъпки за реализирано количество

Въпреки че за Свилоцел този подход е сравнително нов и се прилага едва от три години, това е практика която от известно време става все по-популярна при покупко-продажбата на целулоза. От една страна купувачите си гарантират нужните им за обезпечаване на производствената дейност количества, а от друга продавачите са сигурни, че произведената готова продукция ще бъде своевременно реализирана без да се налага да излизат на нетрадиционни пазари. По подобие на 2019 г. през 2020 г. със същите трима клиенти беше постигната договореност за отстъпки при достигане на определен обем реализация.

33.4.2 Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на стоки и продукция. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажбата на стоки и продукция, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи.

Пояснения към финансовия отчет

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

33.5 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

33.6 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

33.7 Нематериални активи

Нематериалните активи включват лицензи, софтуер и активи в процес на изграждане. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| • патенти и търговски марки | 4 – 10 години |
| • софтуер | 3 години |
| • други | 3 - 7 години |

Пояснения към финансовия отчет

Разходите за амортизация са включени отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

33.8 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• сгради	25 години
• машини, съоръжения	2 – 25 години
• транспортни средства	5 – 13 години
• стопански инвентар	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

33.9 Лизинг

33.9.1 Наети активи

Дружеството е приложило МСФО 16 „Лизинг“.

Дружеството като лизингополучател

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване

Пояснения към финансовия отчет

- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“. Дружеството реализира приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

33.10 Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

33.11 Финансови инструменти

33.11.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Пояснения към финансовия отчет

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

33.11.2 Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес модел на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристики на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във се представят на ред „Разходи за обезценка“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

33.11.3 Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- 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.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

33.11.4 Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори,

Пояснения към финансовия отчет

признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

33.11.5 Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

33.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Пояснения към финансовия отчет

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

33.13 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 12.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

33.14 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

33.15 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват:

- **законови резерви.**

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” и „Търговски и други задължения” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Пояснения към финансовия отчет

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

33.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Планове с дефинирани доходи – обезщетения при пенсиониране

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозиране на кредитни единици. В бележка 24 към финансовия отчет, е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката на задължението.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност. През 2020 и 2019 Дружеството няма такива планове.

Краткосрочни доходи на наети лица

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

33.17 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

33.18 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на

Пояснения към финансовия отчет

сумата на задължението. Възможно е сročността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството.

33.19 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.,

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

33.19.1 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 33.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Пояснения към финансовия отчет

33.19.2 Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

(д) Данък върху дохода

(i) Текущ данък

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

Данъчната ставка в България за 2020 г. е 10% (2018: 10%).

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

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

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

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

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

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно-претеглена стойност“, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи, отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършеното производство, в себестойността се включва също така подходящ дял от общо производствените разходи на базата на нормалния капацитет на Дружеството.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на

Пояснения към финансовия отчет

стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.