АДВАНС ПРОПЪРТИС ГРУП

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ 5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА 10
2.1. Консолидиран финансов отчет 10
2.2. База за съставяне на консолидирания финансов отчет 12
2.3. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели 15
2.4. Бизнес комбинации и репутация 15
2.5. Приходи 17
2.6. Разходи 23
2.7. Разходи по заеми 23
2.8. Собствен капитал 24
2.9. Текущи и нетекущи активи 24
2.10. Имоти, машини и оборудване 25
2.11. Нематериални активи 27
2.12. Концесия 31
2.13. Инвестиционни имоти 33
2.14. Материални запаси 34
2.15. Права за излъчване 35
2.16. Финансови активи 35
2.17. Текущи и нетекущи пасиви 41
2.18. Финансови пасиви 41
2.19. Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането 46
2.20. Данъци 47

2.21. Доходи на персонала....48
2.22. Провизии....49
2.23. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата....50
2.24.Ключови предположения, преценки и приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика....51
2.25. Финансови инструменти....55
2.26. Оценяване по справедлива стойност....55
2.27. Управление на финансовия риск....58
2.28. Условни задължения и ангажименти....64
2.29. Оповестяване на свързани лица....67
2.30. Парични дивиденти и непарични разпределения към собствениците....68
2.31. Ключов управленски персонал....68
2.32. Оповестяване на одиторско възнаграждение....69
2.33. Грешки....69
2.34. Консолидиран отчет за паричния поток....69
2.35. Консолидиран отчет за промените в собствения капитал....70
2.36. Събития след края на отчетния период....70
2.37. Справка за менажираните и оперирани кораби към 31 декември 2019 г. и тяхната собственост....71
2.38. Нови и изменени стандарти и разяснения....72

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ....74

4. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД....122

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА АДВАНС ПРОПЪРТИС
ЗА 2019 ГОДИНА

I. Преглед на дейността

1. Описание на основната дейност

Основната дейност на Групата е разпределена в няколко основни направления, както следва:

- производство и продажба на ветеринарно-медицински продукти, хранителни добавки и фармацевтични субстанции, използвани за формулиране на готови лекарствени средства за ветеринарната и хуманна медицина;
- търговско корабоплаване и свързаните с него производствено-технически, спедиторски и посреднически дейности;
- пристанищна дейност - обработка на товари и поща, морско-технически услуги, съпътстващи дейности;
- телевизионна дейност, изработване и разпространение на телевизионни програми, комуникационни и информационни услуги в интернет;
- строителство и продажба на недвижими имоти;
- отдаване под наем и управление на складови, търговски, офисни и жилищни площи.
- производство и продажба на електрическа енергия от когенерационна централа.

През април 2019 година Групата придоби мащабна инвестиция в медийния сектор. На 10.04.2019 г. Групата, чрез дружеството си Адванс Медиа Груп ЕАД, придоби 100 % от акциите в капитала на Нова Броудкастинг Груп АД, с ЕИК 832093629, по-късно преобразувано чрез промяна в правната форма в Нова Броудкастинг Груп ЕООД, с ЕИК 205738443.

Посредством тази сделка Групата, чрез своето дружество Адванс Медиа Груп ЕАД, придоби индиректно участие и в следните 8 дружества:

1. Нет Инфо АД, с ЕИК 202632567;
2. Атика Ева АД, с ЕИК 203710235;
3. Дарик Нюз ЕООД, с ЕИК 175032949;
4. Имоти Инфо ООД, с ЕИК 201246430;
5. Ви Бокс ЕАД, с ЕИК 175323082;
6. Грабо Медия АД, с ЕИК 203412406;
7. Файненшъл Маркетплейс АД, с ЕИК 204346635;
8. Проспекто Груп АД, с ЕИК 204255331.

По-късно, през октомври 2019 г. Нет Инфо АД продаде притежаваните от него 20% от акциите в капитала на Проспекто Груп АД.

Нова Броудкастинг Груп ЕООД произвежда и разпространява телевизионните канали „Нова телевизия", „Диема", „Кино нова", „Диема фемили", „Нова Спорт", „Диема Спорт" и „Диема Спорт 2". Нет Инфо АД и неговите дъщерни дружества „Ви Бокс" ЕАД, „Дарик Нюз" ООД и „Грабо Медия" АД, разработват и поддържат продукти за нуждите на бързо нарастващата интернет аудитория - уебсайтове, предлагащи комуникационни услуги, информационни услуги, портали за електронна търговия и др.

Групата финансира придобиването на инвестицията в Нова Броудкастинг Груп чрез банков заем, предоставен от синдикат от български и чуждестранни банки, в размер на 100 млн. евро. За финансирането на инвестицията Адванс Пропъртис ООД предостави и заем в размер на 80 млн. евро на Адванс Медиа Груп ЕАД.

2. Резултати за текущия период

Резултатите от дейността на Групата за 2019 г. са положителни. Отчетена е печалба от оперативна дейност в размер на 393 068 хил.лв. (2018 г.: 371 115 хил.лв.). Печалбата преди данъци е в размер на 344 740 хил.лв. (2018 г.: 207 663 хил.лв.).

През 2019 г. приходите от продажби на Групата възлизат на 1 782 573 хил.лв. спрямо 1 609 610 хил.лв. през 2018 г., което представлява ръст от 11%.

Брутната печалба за 2019 г. е в размер на 698 290 хил.лв. Нарастването, спрямо отчетената през 2018 г. брутна печалба от 616 555 хил.лв., е в размер на 13%.

Нетните активи към 31.12.2019г., съгласно Консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, възлизат на 1 197 421 хил.лв. (31.12.2018 г.: 893 490 хил.лв.).

Основни финансови показатели

Основните финансови показатели за отчетната и предходна година са, както следва:

	2019	**2018**
	хил. лв.	хил. лв.
Общо приходи	1 833 956	1 642 763
Общо разходи	1 514 703	1 477 615
Финансов резултат	319 253	165 148
Собствен капитал	1 197 421	893 490
Краткосрочни вземания	393 341	262 420
Парични средства	147 398	79 581
Краткосрочни задължения	805 679	502 835
Общо Активи	3 540 009	2 589 960
Общо Пасиви	2 342 588	1 696 470

Ефективност Коефициент на ефективност на разходите	1.21	1.11
Рентабилност Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.27	0.18
Ликвидност Коефициент на бърза ликвидност	0.67	0.68
Финансова автономност Коефициент на платежоспособност	1.51	1.53

3. Дивиденти и разпределение на печалба

През 2019 г. е взето решение за разпределяне на дивиденти към съдружниците в Адванс Пропъртис в размер на 20 млн. лева.

4. Структура на основния капитал

Съдружници	***Участие***	***Брой дялове***	***Номинална стойност (лв.)***
Кирил Домусчиев	50%	5 050	505 000
Георги Домусчиев	50%	5 050	505 000

II. Участие на съдружниците в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2019 г.:

1. Кирил Домусчиев

1.1. Участие на Кирил Домусчиев в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество:

- Адванс Пропъртис ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Брайт Сълюшънс ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Адванс Иншурънс Сълюшънс Брокер АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Европа Парк Дивелопмънт АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Адванс Инженеринг АД – притежава 49% от капитала на дружеството;
- ПФК Лудогорец 1945 АД – 50 % от капитала на дружеството;
- Huve Sea Limited, Malta – притежава 100% от капитала на дружеството;
- KD Maritime Limited, Malta – притежава 100% от капитала на дружеството;
- Kirrin Limited, Isle of Man – притежава 100% от капитала на дружеството.

1.2. Участие на Кирил Домусчиев в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- Хювепроджект ЕАД, ЕИК 203170376 – Изпълнителен директор

- Хювефарма ЕООД, ЕИК 203631745 – Управител;
- Адванс Инженеринг АД, ЕИК 200898006 – Председател на Съвета на директорите;
- Търговски център Тракия АД, ЕИК 825395495 – Заместник - председател на Съвета на директорите;
- Биовет АД, ЕИК 112029879 – Председател на Надзорния съвет;
- Параходство Български Морски Флот, ЕИК 103002674 – Председател на Надзорния съвет;
- Адванс Иншурънс Сълюшънс Брокер АД, ЕИК 200475052 – Председател на Съвета на директорите;
- Huvepharma International B.V. Netherlands с рег. № 61186228 – Директор;
- Huvepharma Holdings B.V. Netherlands с рег. № 61217697 – Директор;
- Huvepharma, Inc. USA с рег. № 4020500 – Директор;
- Huvepharma NV Belgium с рег. № 0875.283.062 – Директор;
- Huvepharma (Thailand) Ltd. с рег. № 0105550058315 – Директор;
- Huvepharma Sea (Pune) Private Limited India с рег. № U15122PN2009FTC135083 – Директор;
- Huvepharma Canada Corporation Inc. с рег. № 1173078321 – Президент;
- Huvepharma de Mexico S.A. de C.V. Mexico с рег. № 556938 – Председател на Управителния съвет;
- Адванс Медиа Партнърс АД, ЕИК 205323707– Председател на Съвета на директорите;
- Адванс Медиа Груп ЕАД, ЕИК 205323543 – Председател на Съвета на директорите.

2. Георги Домусчиев

2.1. Участие на Георги Домусчиев в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество:

- Адванс Пропъртис ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Брайт Сълюшънс ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Адванс Иншуръпс Сълюшънс Брокер АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- Европа Парк Дивелопмънт АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- ПФК Лудогорец 1945 АД – 50 % от капитала на дружеството.

2.2. Участие на Георги Домусчиев в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- Адванс Пропъртис ООД, ЕИК 131159471 – Управител;
- Брайт Сълюшънс ООД, ЕИК 201095925 – Управител;
- Кей Пи Джи Пропъртис ООД, ЕИК 131143773 – Управител;
- Българиан Карго Експрес АД, ЕИК 202380286 – Член на Съвета на директорите;
- БМФ Порт Бургас ЕАД, ЕИК 201618489 – Председател на Съвета на директорите;
- Хювепроджект ЕАД, ЕИК 203170376 – Член на Съвета на директорите;
- Търговски център Тракия АД, ЕИК 825395495 – Председател на Съвета на директорите;
- Параходство Български морски флот АД, ЕИК 103002674 – Заместник-председател на Надзорния съвет;
- Адванс Иншуръпс Сълюшънс Брокер АД, ЕИК 200475052 – Заместник-председател на Съвета на директорите;
- Адванс Медиа Партнърс АД, ЕИК 205323707 – Изпълнителен директор;

- Адванс Медиа Груп ЕАД, ЕИК 205323543 – Изпълнителен директор;
- Адванс Еърпорт Сървисиз АД, ЕИК 205353279 – Изпълнителен директор.

III. Основни рискове

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове пред дейността извън оповестените в т. 2.27 от пояснителните приложения към консолидирания финансовия отчет.

IV. Бъдещо развитие и стопански цели

Бъдещата производствена и търговска дейност на Групата ще бъде насочена в следните направления:

- ✓ оптимално натоварване на съществуващите мощности за производство на ветеринарно-медицински продукти;
- ✓ реконструкция и модернизация на производствените мощности във фармацевтичния сектор;
- ✓ придобиване на нови производствени мощности, развиващи нови за групата производства;
- ✓ модернизация на плавателния състав, в т.ч. и закупуване на новопостроени плавателни съдове;
- ✓ модернизация на пристанищните терминали, изграждане на нови съоръжения и оборудването им със съвременна техника;
- ✓ излъчване на нови телевизионни сериали и шоу програми и други телевизионни формати, по-нататъшно развитие на платформите и сайтовете в портфолиото с акцент върху изграждането и поддръжката на мобилни приложения и мобилни сайтове;
- ✓ усъвършенстване на съществуващите и внедряване на нови перспективни технологии;
- ✓ разширяване асортимента на произвежданите продукти и предлаганите услуги;
- ✓ увеличаване на търговската позиция и навлизане на нови пазари.

V. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност

Групата разполага със собствен институт за научно-изследователска и развойна дейност (НИРД). Работата в НИРД е изградена съобразно организационната структурата на Групата в четири направления: микробиологична, химическа, готови ветеринарни форми и аналитична. Работата в отделните направления е съгласно проекти и разработки, включени в иновационната програма, възлагани задачи с цел подпомагане на производствения процес, производство на продукти, удовлетворяващи специфичните изисквания на клиентите, и дейности, осигуряващи специфични продуктови анализи.

VI. Събития след отчетната дата

След края на отчетния период са настъпили следните съществени некоригиращи събития:

Пандемия от коронавирус COVID-19

След датата на баланса се разпространи вирус, определен като пандемия и засегна страни по целия свят. Много от тези страни включително България приложиха мерки за контролиране на щетите, чрез ограничаване на определени пътувания и социални дейности, насърчаване на социалната дистанция, работа от разстояние и други.

Ръководството счита, че тези събития са некоригиращи и цялостната дейност на Групата не е съществено засегната от въведените ограничителни мерки. В групата са предприети всички нужни мерки да се осигури непрекъсваеми бизнес процеси във всички дружества от групата, както и служителите да продължат да работят без неблагоприятен ефект от разпространението на пандемията.

Ръководството прави своите преценки за очакваните ефекти върху дейността на Групата, доколкото практически е възможно към настоящия момент и счита, че Групата ще бъде в състояние да осигури необходимите ресурси за преодоляване на кризата и да продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап е сложно и практически невъзможно да се направи точна и надеждна преценка на обхвата и измерване на потенциалния ефект върху дейността на Групата.

VII. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Информация относно възнагражденията на ръководството е оповестена в т. 2.31 от пояснителните приложения към консолидирания финансовия отчет.

Ръководството на Групата потвърждава, че информацията за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, както и останалата информация изисквана по чл. 39 от Закона за счетоводството е неприложима за Групата.

Георги Домусчиев - Управител на Адванс Пропъртис ООД

София, 26 август 2020 г.

СИЛВИКС ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София 1113, ул."Акад. Н. Обрешков" №8 А,тел.: 02/8706013, 870 80 52; тел./факс: 971 46 04
E-mail: odit@silvix.bg, www.silvix.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА
„АДВАНС ПРОПЪРТИС" ООД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **„АДВАНС ПРОПЪРТИС" ООД** (Дружеството) и неговите дъщерни дружества (Групата), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет".

Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от Консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.
Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.
При изготвяне на консолидирания финансов отчет, ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността й, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.
Ръководството носи отговорност за надзора на процеса за финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран 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 в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства във връзка с финансовата информация на дружествата и стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение върху консолидирания финансов отчет. Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата и получаването на разбиране за използваните контроли и процеса на консолидация.

Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздел „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

СИЛВИКС ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Регистриран одитор №91

Виолета Михайлова
Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита
28.08.2020 г.
гр.София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 091 СИЛВИКС ООД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 Декември 2019 г.

		BGN'000	
	Приложения	31 Декември 2019	31 Декември 2018
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	3.01	1 546 373	1 289 336
Нематериални активи	3.02	851 371	404 469
Активи с право на ползване	3.03	17 791	-
Инвестиционни имоти	3.04	44 428	44 089
Инвестиции в асоциирани и съвместно контролирани дружества	3.05	19 094	17 776
Предоставени заеми	3.06	19 844	21
Други вземания	3.07	600	526
Активи по отсрочени данъци	3.08	-	2 060
Разходи за бъдещи периоди	3.09	129 495	126 962
Общо нетекущи активи		**2 628 996**	**1 885 239**
Текущи активи			
Материални запаси	3.10	349 122	350 163
Права за излъчване	3.11	33 862	-
Предоставени заеми	3.06	8 990	19 483
Вземания от свързани предприятия	3.12	2 881	3 498
Търговски вземания	3.13	281 799	207 825
Други вземания	3.07	65 809	31 614
Пари и парични еквиваленти	3.14	147 398	79 581
Разходи за бъдещи периоди	3.09	21 152	12 557
Общо текущи активи		**911 013**	**704 721**
ОБЩО АКТИВИ		**3 540 009**	**2 589 960**
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Получени заеми	3.15	125 135	54 090
Банкови заеми	3.16	1 345 414	1 072 430
Лизинг	3.17	16 824	8 447
Пасиви по договор	3.18	17 810	34 604
Други задължения	3.19	15 057	14 399
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	3.20	9 870	8 140
Други финансови пасиви	3.21	1 942	1 271
Пасиви по отсрочени данъци	3.08	5 072	-
Правителствени дарения	3.22	234	254
Общо нетекущи пасиви		**1 537 358**	**1 193 635**
Текущи пасиви			
Получени заеми	3.15	3 622	7 286
Банкови заеми	3.16	291 800	151 423
Лизинг	3.17	11 521	5 742
Пасиви по договор	3.18	31 707	23 510
Задължения по концесионни договори	3.23	682	583
Задължения към свързани предприятия	3.24	15 066	5 935
Търговски задължения	3.25	281 179	227 121
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	3.26	40 105	33 259
Данъчни задължения	3.27	24 921	15 967
Други задължения	3.19	102 449	29 831
Правителствени дарения	3.22	2 178	2 178
Общо текущи пасиви		**805 230**	**502 835**
ОБЩО ПАСИВИ		**2 342 588**	**1 696 470**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Капитал на групата			
Основен капитал	3.28	1 010	1 010
Премиен резерв	3.29	32 883	32 883
Неразпределена печалба	3.30	858 274	589 745
Резерви от преоценки	3.31	77 255	81 597
Резерви	3.32	137 461	107 418
Други компоненти на капитала	3.33	(133 299)	(133 507)
Общо капитал на групата		***973 584***	***679 146***
Неконтролиращо участие			
Основен капитал	3.34	33 474	34 686
Премиен резерв	3.34	12	12
Неразпределена печалба	3.34	152 904	141 647
Резерви от преоценки	3.34	9 516	11 286
Резерви	3.34	28 231	26 970
Други компоненти на капитала	3.34	(300)	(257)
Общо неконтролиращо участие		***223 837***	***214 344***
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**1 197 421**	**893 490**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**3 540 009**	**2 589 960**

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на АДВАНС ПРОПЪРТИС ООД на 26.08.2020 г.

Дата на изготвяне : 20.08.2020 г.

Съставител:
Ваня Иванова Никова

Управител:
Георги Петров Домусчиев

СИЛВИКС ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Регистриран одитор №91

Виолета Михайлова
Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита
28.08.2020 г.
гр.София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 091 СИЛВИКС ООД

Валутни курсове към 31.12.2019 год.
EUR/BGN 1.95583

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода, завършващ на 31 Декември 2019 г.

		BGN'000	
	Приложения	2019	2018
Приходи	4.01	1 782 573	1 609 610
Себестойност на продажбите	4.02	(1 084 283)	(993 055)
Брутна печалба		**698 290**	**616 555**
Други приходи от дейността	4.03	42 455	14 907
Разходи за продажби	4.04	(184 315)	(135 639)
Административни разходи	4.05	(125 143)	(89 318)
Разходи за изследователска и развойна дейност	4.06	(17 872)	(16 543)
Други разходи	4.07	(20 347)	(18 847)
Печалба от оперативната дейност		**393 068**	**371 115**
Нетен резултат от продажба на имоти, машини и съоръжения	4.08	(346)	(7 758)
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	4.09	-	(117 644)
Дял от резултатите на асоциирани и съвместно контролирани предприятия	4.10	(3 758)	(2 161)
Финансови приходи	4.11	1 618	1 399
Финансови разходи	4.12	(45 842)	(37 288)
Печалба от обичайната дейност		**344 740**	**207 663**
Печалба преди данъци		**344 740**	**207 663**
Разход за данъци	4.13	(25 487)	(42 515)
Печалба за периода от продължаващи дейности		**319 253**	**165 148**
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		**319 253**	**165 148**
Позиции, които в последствие могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:			
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	4.14	1 601	189
От хеджиране на паричен поток	4.14	(669)	(1 271)
Данък върху дохода, отнасящ се до позиции,които могат да бъдат прекласифицирани		66	127
Общо позиции, които в последствие могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:		**998**	**(955)**
Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:			
Актюерски загуби по пенсионни планове с дефинирани доходи	4.14	(852)	(268)
Данък върху дохода, отнасящ се до позиции,които няма да бъдат прекласифицирани		29	25
Общо позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:		**(823)**	**(243)**
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти на друг всеобхватен доход	4.14	**95**	**152**
Друг всеобхватен доход за периода след данъци	4.14	**175**	**(1 198)**
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		**319 428**	**163 950**
Печалба, отнасяща се към:		319 253	165 148
Собствениците на компанията-майка		314 588	201 832
Неконтролиращи участия		4 665	(36 684)
Друг всеобхватен доход, отнасящ се към:		175	(1 198)
Собствениците на компанията-майка		218	(1 122)
Неконтролиращи участия		(43)	(76)
Общ всеобхватен доход, отнасящ се към:		319 428	163 950
Собствениците на компанията-майка		314 806	200 710
Неконтролиращи участия		4 622	(36 760)

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на АДВАНС ПРОПЪРТИС ООД на 26.08.2020 г.

Дата на изготвяне : 20.08.2020 г.

Съставител: ***Ваня Иванова Никова***

Управител: ***Георги Петров Дамусчиев***

СИЛВИКС ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Регистриран одитор №91

Виолета Михайлова
Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита
28.08.2020 г.
гр.София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 091 СИЛВИКС ООД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода, завършващ на 31 Декември 2019 г.

	BGN'000	
	2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти по договори	1 949 091	1 575 191
Плащания към доставчици	(1 179 175)	(998 794)
Плащания по концесионен договор	(4 823)	(4 574)
Платени и възстановени данъци върху печалбата	(39 299)	(41 599)
Други платени и възстановени данъци	(15 075)	24 807
Парични потоци свързани с лихви, комисионни и други подобни	(2 052)	(2 769)
Плащания и постъпления по дивиденти	1 606	562
Плащания свързани с трудови възнаграждения	(256 659)	(203 914)
Положителни и отрицателни валутни курсови разлики	492	(546)
Други постъпления от основна дейност	5 490	37
Други плащания от основна дейност	(25 710)	(17 051)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	***433 886***	***331 350***
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Покупка на Имоти, машини и съоръжения	(179 809)	(187 674)
Продажба на Имоти, машини и съоръжения	4 024	15 069
Покупка на Нематериални активи	(92 604)	(41 649)
Платени аванси за покупка на Имоти,машини и съоръжения	(43 049)	(20 201)
Платени разходи за придобиване на Имоти, машини и съоръжения	(7 419)	(860)
Покупка на финансови активи	(29 339)	(9 089)
Продажба на финансови активи	1 000	-
Получени лихви	3 567	484
(Предоставени на) \ възстановени кредити от свързани лица	(9 456)	(1 375)
(Предоставени) \ възстановени кредити	12 477	(2 384)
Плащания за придобиване на инвестиции	(356 696)	(15 531)
Постъпления от продажба на инвестиции	2 530	-
Възстановени аванси за покупка на Имоти,машини и съоръжения	12 984	-
Други парични потоци от инвестиционната дейност	44	(31 482)
Бизнес комбинация	43 010	(89 203)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	***(638 736)***	***(383 895)***
Парични потоци от финансови дейности		
Изплащане на парични суми на собственици	(10 966)	(27 402)
Постъпления от \ (погашения на) дългосрочни банкови кредити	186 998	104 810
Постъпления от \ (погашения на) краткосрочни банкови кредити	115 152	(15 064)
Постъпления от краткосрочни търговски кредити	25	-
Постъпления от \ (погашения на) дългосрочни кредити от свързани предприятия	250	250
Постъпления от \ (погашения на) краткосрочни кредити от свързани предприятия	-	84
Постъпления от \ (погашения на) други кредити	35 300	17 328
Погашения на лихви	(39 529)	(33 594)
Положителни/отрицателни валутни курсови разлики	143	245
Плащания на задължения по лизинг	(13 680)	(6 862)
Други финансови приходи/разходи	(1 026)	2 972
Нетни парични потоци от финансова дейност	***272 667***	***42 767***
Нетно увеличение (намаление) на парични наличности и еквиваленти за периода 01 Януари - 31 Декември	***67 817***	***(9 778)***
Парични наличности и еквиваленти в началото на периода	**79 581**	**89 359**
Парични наличности и еквиваленти към края на отчетния период - 31 Декември	**147 398**	**79 581**

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на АДВАНС ПРОПЪРТИС ООД на 26.08.2020 г.

Дата на изготвяне : 20.08.2020 г.

Съставител:
Ваня Иванова Никова

Управител:
Георги Петров Домусчиев

СИЛВИКС ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Регистриран одитор №91

Виолета Михайлова
Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита
28.08.2020 г.
гр.София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 091 СИЛВИКС ООД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода, завършващ на 31 Декември 2019 г.

Съдържание	BGN'000											
	Основен капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба	Резерви от преоценки	Резерви	Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	От хеджиране на паричен поток	Актюерски загуби по пенсионни планове с дефинирани доходи	Придобиване от неконтролиращо участие	Общо	Неконтролиращи участия	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ
Салдо към 01.01.2018 г.	1 010	32 883	450 206	1 635	108 580	(3 075)	-	(849)	(128 461)	461 929	258 602	720 531
Преизчислено начално салдо	1 010	32 883	450 206	1 635	108 580	(3 075)	-	(849)	(128 461)	461 929	258 602	720 531
Печалби отнесени към резерви			(24 338)		24 338					-		-
Ефект от промени на валутен курс			(22)		-					(22)		(22)
Покриване на загуби			9		(9)					-		-
Други изменения			(4 081)	-	(29 637)					(33 718)		(33 718)
Преоценка на машини, съоръжения и оборудване				85 812						85 812		85 812
Обезценка на машини, съоръжения и оборудване				(7 271)						(7 271)		(7 271)
Амортизирана стойност			1 078	(1 078)						-		-
Отписан преоценъчен резерв			1 493	(1 493)						-		-
Разпределение за дивиденти			(35 027)		-					(35 027)		(35 027)
Разпределение за тантиеми			(500)							(500)		(500)
Отнасящи се към неконтролиращи участия			35 779	3 992	4 146	143	-	(67)		43 993	(44 258)	(265)
Общ всеобхватен доход за периода			165 148	-		189	(1 144)	(243)		163 950		163 950
Салдо към 31.12.2018 г.	1 010	32 883	589 745	81 597	107 418	(2 743)	(1 144)	(1 159)	(128 461)	679 146	214 344	893 490
Салдо към 01.01.2019 г.	1 010	32 883	589 745	81 597	107 418	(2 743)	(1 144)	(1 159)	(128 461)	679 146	214 344	893 490
Корекция на грешки от предходи периоди			11	-	-					11		11
Преизчислено начално салдо	1 010	32 883	589 756	81 597	107 418	(2 743)	(1 144)	(1 159)	(128 461)	679 157	214 344	893 501
Печалби отнесени към резерви			(31 313)		31 313					-		-
Ефект от промени на валутен курс			62		-					62		62
Бизнес комбинация			5 816	-	-					5 816		5 816
Други изменения			935	-	(9)			(10)		916		916
Амортизирана стойност			4 405	(4 405)						-		-
Отписан преоценъчен резерв			1 707	(1 707)						-		-
Разпределение за дивиденти			(20 590)		-					(20 590)		(20 590)
Разпределение за тантиеми			(500)							(500)		(500)
Отнасящи се към неконтролиращи участия			(11 257)	1 770	(1 261)	41	-	2		(10 705)	9 493	(1 212)
Общ всеобхватен доход за периода			319 253	-		1 601	(603)	(823)		319 428		319 428
Салдо към 31.12.2019 г.	1 010	32 883	858 274	77 255	137 461	(1 101)	(1 747)	(1 990)	(128 461)	973 584	223 837	1 197 421

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на АДВАНС ПРОПЪРТИС ООД на 26.08.2020 г.

Дата на изготвяне : 20.08.2020 г.

Съставител:
Ваня Иванова Никова

Управител:
Георги Петров Домусчиев

СИЛВИКС ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Регистриран одитор №91

Виолета Михайлова
Управител и Регистриран одитор, отговорен за одита
28.08.2020 г.
гр.София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 091 СИЛВИКС ООД

ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2019 г.

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

„Адванс Пропъртис“ ООД (Предприятието - майка), гр. София, е вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел при Агенция по вписванията с **ЕИК 131159471**. Дружеството е регистрирано с капитал 1 010 000 лв. /един милион и десет хиляди лева/, разпределен в 10 100 бр. дялове с номинална стойност 100 лв. всеки един дял. Седалище и адрес на управление - България, гр. София, район Изток, ул. „Николай Хайтов“ №3А.

Основните дейности на Групата включват:

- **Производство и търговия с Ветеринарно-медицински продукция и стоки -** Производство на гелни, таблетни, капсулни и други форми на фармацевтични препарати, търговия с такива продукти в страната и чужбина, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, складови сделки, лицензионни сделки, сделки с интелектуална собственост, лизинг;
- **Производство на Електрическа енергия и търговия с емисии -** Производство и реализация;
- **Строителна продукция -** Покупко-продажба на недвижими имоти, проектиране и строително-монтажни работи, строителство и строително-ремонтни услуги, посредничество при сделки с недвижими имоти, управление на недвижими имоти;
- **Търговско корабоплаване и свързани с него дейности** - Търговско корабоплаване, морски превоз на насипни, генерални и течни товари и контейнерни превози и свързаните с тях производствено-технически дейности, инвестиционна и инженерингова дейност, подготовка и квалификация на кадри, корабостроене и кораборемонт, агентска дейност и буксирни услуги;
- **Пристанищни услуги -** Обработка на товари и поща, морско-технически услуги, съпътстващи дейности;
- **Телевизионни и дигитални услуги** - Телевизионна дейност, изработване и разпространение на телевизионни програми, изграждане и поддържане на съоръжения за телевизионна дейност, закупуване и разпространение на телевизионни програми, придобиване на права върху телевизионни програми;
- **Стоки** - Продажба на стоки;
- **Наеми** - Отдаване под наем на собствени складови, търговски и офисни площи;
- **Други дейности**

Следните подгрупи в рамките на Групата Адванс Пропъртис са идентифицирани като съществени компоненти от индивидуално финансово значение:

- ✓ Подгрупата на ХЮВЕФАРМА
- ✓ Подгрупата на ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ
- ✓ Подгрупата на БМФ ПОРТ БУРГАС
- ✓ Подгрупата на АДВАНС МЕДИА ГРУП

➢ ***Други финансови активи***

Към 31 Декември 2019 г. Групата притежава 43.46% от акционерния капитал на американско дружество на стойност 10 864 EUR'000. Записът на дяловите вноски е свързан със Споразумение за развитие и търговия, при което Хювефарма предоставя финансиране за определени дейности за разработване на продукти срещу придобиване на дялово участие в американското дружество чрез няколко отделни записи на дялови вноски през определен период от време. Финансирането е обект на задоволителен напредък в развитието на дейностите.

➢ ***Придобиване и отписване на участия през годината, приключваща на 31.12.2019 г.:***

▪ Считано от 05.02.2019 г., дъщерното дружество на ПБМФ „Нептун-менинг" ЕООД е заличено;

▪ На 05.03.2019 г. „БИОВЕТ МАКЕДОНИЯ" ДООЕЛ е заличено от Централния регистър на Република Северна Македония;

▪ На 25.03.2019 г. „АДВАНС ПРОПЪРТИС" ООД продава притежаваните 67% от капитала на „ТУРБОГЕН" ООД и неговите дъщерни дружества;

▪ На 10.04.2019 г. „АДВАНС ПРОПЪРТИС" ООД, чрез дъщерното си дружество „АДВАНС МЕДИА ГРУП" ЕАД, придобива 100 % от акциите в капитала на „НОВА БРОУДКАСТИНГ ГРУП" АД.

Посредством тази сделка „АДВАНС МЕДИА ГРУП" ЕАД придобива индиректно участие и в следните 8 дружества:

НЕТ ИНФО АД, с ЕИК 202632567;

ДАРИК НЮЗ ЕООД, с ЕИК 175032949;

ВИ БОКС ЕАД, с ЕИК 175323082;

ГРАБО МЕДИЯ АД, с ЕИК 203412406;

АТИКА ЕВА АД, с ЕИК 203710235;

ИМОТИ ИНФО ООД, с ЕИК 201246430;

ФАЙНЕНШЪЛ МАРКЕТПЛЕЙС АД, с ЕИК 204346635, и

ПРОСПЕКТО ГРУП АД, с ЕИК 204255331.

▪ На 17.05.2019 г. в САЩ бе учредено ново дружество с ограничена отговорност с фирма Huvepharma LLC. Новоучреденото дружество е 100 % дъщерно дружество на Huvepharma, Inc.;

▪ На 26.06.2019 г. „АДВАНС ПРОПЪРТИС" ООД придобива 100% от капитала на „ОПОРТЮНИТИ 2009" ЕАД;

▪ Считано от 26.06.2019 г. дружеството NAVIBULGAR DMCC, Дубай, ОАЕ е ликвидирано.

▪ На 15.10.2019 „АДВАНС ПРОПЪРТИС" ООД учредява следните дъщерни дружества регистрирани в Малта:

BOGDAN NAVIGATION LTD, рег.№ C 93570

KOM NAVIGATION LTD, рег.№ C 93571

PERELIK NAVIGATION LTD, рег.№ C 93572

VERILA NAVIGATION LTD, рег.№ C 93569

▪ На 30.12.2019 г. „АДВАНС ПРОПЪРТИС“ ООД продава участието си в следните дъщерни дружества, регистрирани в Малта:

OBORISHTE NAVIGATION LTD, рег.№ C 87742

SREDNA GORA NAVIGATION LTD, рег.№ C 87745

OGRAJDEN NAVIGATION LTD, рег.№ C 87740

VOLA NAVIGATION LTD, рег.№ C 87744

LUDOGORETS NAVIGATION LTD, рег.№ C 87743

SLAVYANKA MARITIME LTD, рег.№ C 87754

CHUMERNA NAVIGATION LTD, рег.№ C 87747

VESLETS NAVIGATION LTD, рег.№ C 87739

▪ През 2019 г. „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ“ АД е прекратило и заличило други седем дъщерни дружества регистрирани на Маршалови острови.

Дата на консолидирания финансов отчет

31.12.2019 г.

Период на консолидирания финансов отчет

01.01.2019 г. - 31.12.2019 г.

В приложената консолидационна схема са посочени съотношенията на дяловете във всяко дружество, притежавани от Групата и неконтролиращите участия. Съществен е делът, притежаван от неконтролиращо участие на българската държава чрез МТИТС в капитала на „Параходство Български Морски Флот“ АД - 30%, делът, притежаван от неконтролиращо участие на „ПИ ЕН“ ЕООД в капитала на „Кей Пи Джи Пропъртис“ ООД - 33.33% и делът, притежаван от неконтролиращо участие на „Дарик Радио“ АД в „Нет Инфо“ АД - 27%.

Компанията - майка „Адванс Пропъртис” ООД притежава контрол, съвместен контрол и значително влияние върху дружествата, представени в консолидационната схема на Групата:

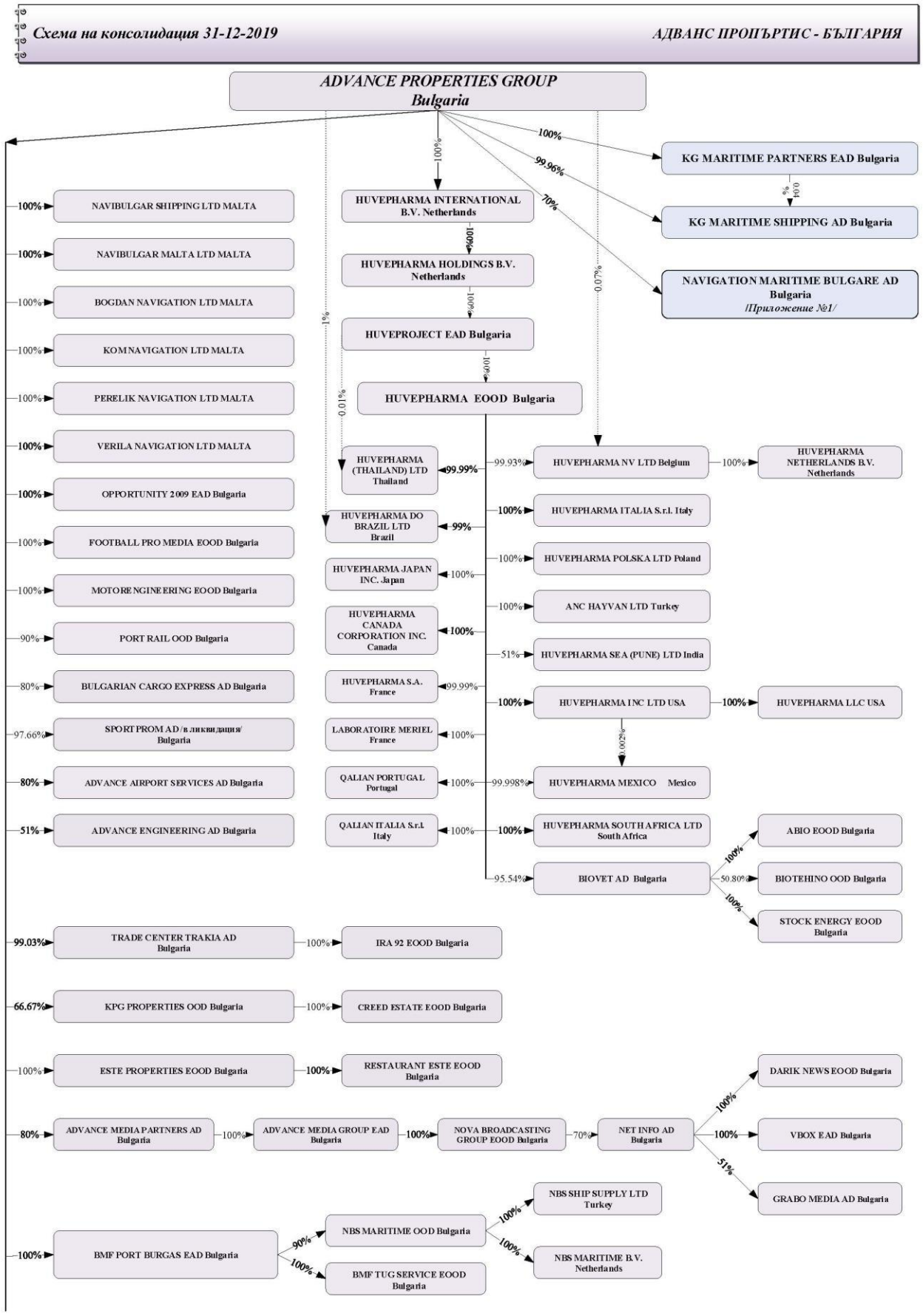
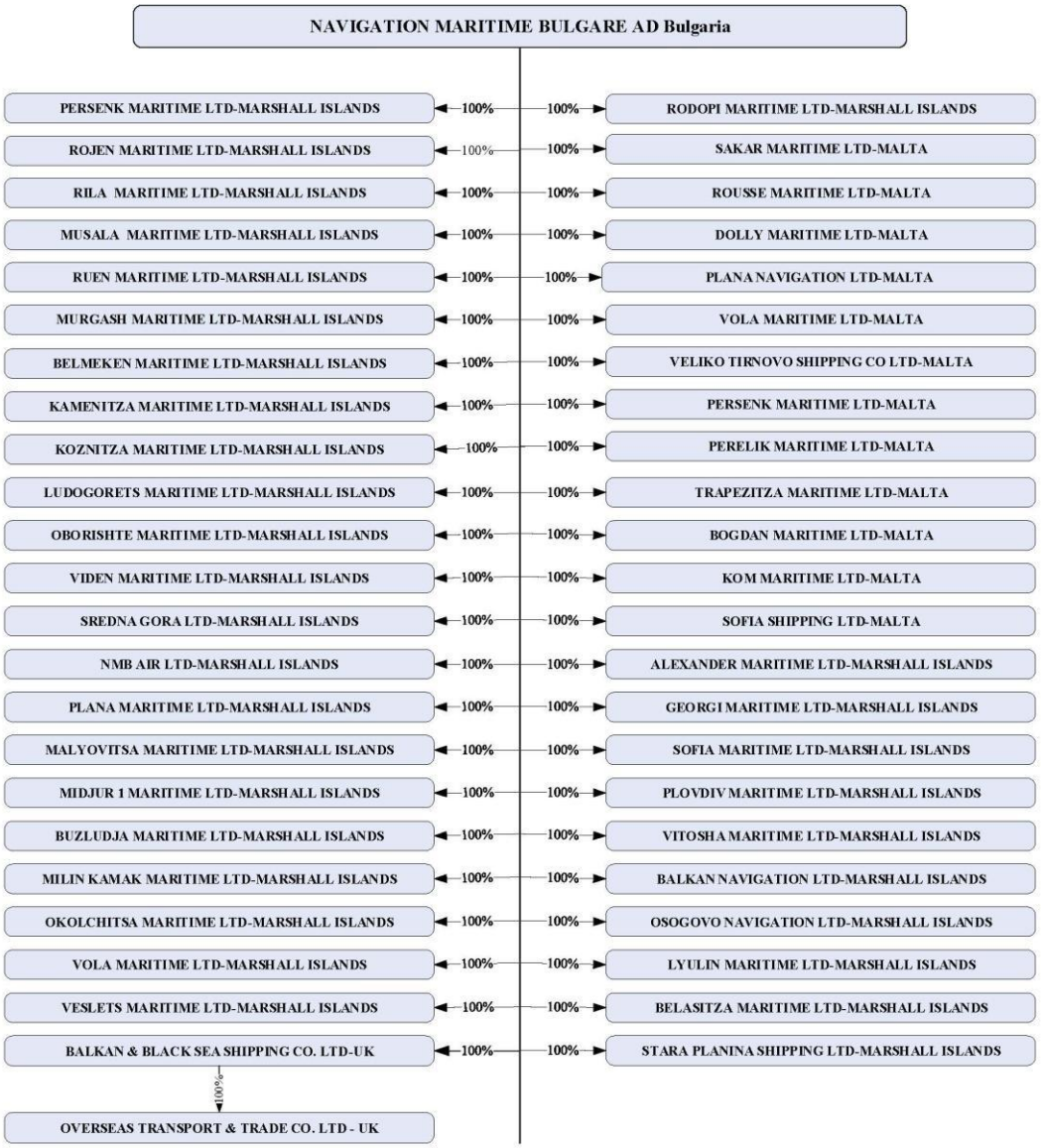


Схема на консолидация 31-12-2019
АДВАНС ПРОПЪРТИС - БЪЛГАРИЯ
ADVANCE PROPERTIES GROUP
Bulgaria
KG MARITIME PARTNERS EAD Bulgaria
KG MARITIME SHIPPING AD Bulgaria
NAVIGATION MARITIME BULGARE AD Bulgaria
/Приложение №1/
HUVEPHARMA INTERNATIONAL B.V. Netherlands
HUVEPHARMA HOLDINGS B.V. Netherlands
HUVEPROJECT EAD Bulgaria
HUVEPHARMA EOOD Bulgaria
NAVIBULGAR SHIPPING LTD MALTA
NAVIBULGAR MALTA LTD MALTA
BOGDAN NAVIGATION LTD MALTA
KOM NAVIGATION LTD MALTA
PERELIK NAVIGATION LTD MALTA
VERILA NAVIGATION LTD MALTA
OPPORTUNITY 2009 EAD Bulgaria
FOOTBALL PRO MEDIA EOOD Bulgaria
MOTOR ENGINEERING EOOD Bulgaria
PORT RAIL OOD Bulgaria
BULGARIAN CARGO EXPRESS AD Bulgaria
SPORT PROM AD /в ликвидация/ Bulgaria
ADVANCE AIRPORT SERVICES AD Bulgaria
ADVANCE ENGINEERING AD Bulgaria
HUVEPHARMA (THAILAND) LTD Thailand
HUVEPHARMA DO BRAZIL LTD Brazil
HUVEPHARMA JAPAN INC. Japan
HUVEPHARMA CANADA CORPORATION INC. Canada
HUVEPHARMA S.A. France
LABORATOIRE MERIEL France
QALIAN PORTUGAL Portugal
QALIAN ITALIA S.r.l Italy
HUVEPHARMA NV LTD Belgium
HUVEPHARMA NETHERLANDS B.V. Netherlands
HUVEPHARMA ITALIA S.r.l. Italy
HUVEPHARMA POLSKA LTD Poland
ANC HAYVAN LTD Turkey
HUVEPHARMA SEA (PUNE) LTD India
HUVEPHARMA INC LTD USA
HUVEPHARMA LLC USA
HUVEPHARMA MEXICO Mexico
HUVEPHARMA SOUTH AFRICA LTD South Africa
BIOVET AD Bulgaria
ABIO EOOD Bulgaria
BIOTEHINO OOD Bulgaria
STOCK ENERGY EOOD Bulgaria
TRADE CENTER TRAKIA AD Bulgaria
IRA 92 EOOD Bulgaria
KPG PROPERTIES OOD Bulgaria
CREED ESTATE EOOD Bulgaria
ESTE PROPERTIES EOOD Bulgaria
RESTAURANT ESTE EOOD Bulgaria
ADVANCE MEDIA PARTNERS AD Bulgaria
ADVANCE MEDIA GROUP EAD Bulgaria
NOVA BROADCASTING GROUP EOOD Bulgaria
NET INFO AD Bulgaria
DARIK NEWS EOOD Bulgaria
VBOX EAD Bulgaria
GRABO MEDIA AD Bulgaria
BMF PORT BURGAS EAD Bulgaria
NBS MARITIME OOD Bulgaria
BMF TUG SERVICE EOOD Bulgaria
NBS SHIP SUPPLY LTD Turkey
NBS MARITIME B.V. Netherlands

Схема на консолидация 31-12-2019 - Приложение №1 *АДВАНС ПРОПЪРТИС - БЪЛГАРИЯ*



2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. Консолидиран финансов отчет

Годишният консолидиран финансов отчет към 31.12.2019 г. включва финансовите отчети на Дружеството (Компанията - майка) и неговите местни и чуждестранни дъщерни предприятия (заедно определяни като „Групата"), както и участието на Групата в асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия. Неконтролиращо участие е капиталът в дадено предприятие, който не може пряко или косвено да се отнесе към компанията – майка или към нейните собственици. Финансовите отчети на компанията-майка и нейните дъщерни дружества, използвани за изготвянето на консолидираните финансови отчети, се съставят към една и съща отчетна дата. Промените в участието на компанията - майка в дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствен капитал. Ако компанията-майка изгуби контрол над дъщерно дружество, тя отчита всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно дружество на същата база, както ако директно се е била освободила от съответните активи и пасиви. Следователно, когато печалба или загуба, признати преди в друг всеобхватен доход, бъдат прекласифицирани към печалба или загуба от освобождаването от свързаните активи или пасиви, компанията-майка прекласифицира печалбата или загубата от собствен капитал към печалба или загуба (като корекция от прекласификация), когато изгуби контрол над дъщерното дружество.

База за консолидиране

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, Групата обединява финансови отчети на Компанията-майка и нейните дъщерни дружества „ред по ред" като събира сходни позиции по активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи.

Значимите инвестиции в асоциирани предприятия се консолидират по метода на собствения капитал, според който инвестицията първоначално се вписва по себестойност (разходи за придобиването), а впоследствие балансовата сума се увеличава или намалява, за да се признае делът в печалбите или в загубите на дружество, в което е инвестирано след датата на придобиването му. Доходите, получени чрез разпределение на дивиденти, намаляват балансовата сума на инвестицията.

Дъщерни дружества

Дъщерни са предприятията, контролирани от Дружеството-майка. Контрол съществува тогава, когато Групата има властта да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие по начин, който й позволява да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява. Счетоводните политики на дъщерните предприятия се променят, когато е необходимо, за да се уеднаквят с политиките, прилагани от Групата.

Асоциирани предприятия

Асоциирани са предприятията, върху които Групата оказва значително влияние, но не и контрол върху финансовата им и оперативна политика.

Съгласно метода на собствения капитал инвестицията първоначално се вписва по нейната себестойност, а балансовата сума се увеличава или намалява, за да се признае делът на инвеститора в печалбите или в загубите на предприятието, в което е инвестирано, след датата на придобиването му.

Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, е включена в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира или тества отделно за обезценка.

Отчетът за всеобхватния доход отразява дела в резултатите от дейността на асоциираното предприятие. Когато е налице промяна, която е призната директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, Групата признава своя дял от тези промени и ги оповестява, когато това е приложимо, в отчета за промените в собствения капитал. Печалби и загуби, резултат от „възходящи" и „низходящи" сделки между Групата и асоциирано предприятие, се признават в консолидирания отчет на инвеститора до степента на несвързаното участие в асоциираното предприятие. Делът на Групата в печалбите и загубите на асоциираното предприятие, резултат от такива сделки, се елиминира.

Финансовите отчети на асоциираното предприятие се изготвят за същия отчетен период, както този на Групата.

Участия в съвместни предприятия

Групата притежава участия в съвместни предприятия, в които участниците имат договорно споразумение, чрез което се установява съвместен контрол върху стопанската дейност на предприятието. Споразумението изисква съгласие между участниците за решения по въпроси от финансов и оперативен характер.

Групата признава участието си в съвместни предприятия като използва метода на собствения капитал, при който делът на контролиращия съдружник в съвместното предприятие първоначално се записва по себестойността му, а впоследствие се коригира според промените след придобиването в дела на контролиращия съдружник от нетните активи на съвместното предприятие.

Финансовият отчет на съвместното предприятие обхваща същия отчетен период като този на Групата. Където е необходимо, се извършват корекции за да се приведат счетоводните политики на съвместното предприятие в съответствие с тези на Групата.

Транзакции при консолидация

При изготвяне на консолидирания финансов отчет с цел да се представи финансова информация за Групата така, сякаш тя е за едно стопанско предприятие, са извършени следните процедури:

✓ Елиминира се балансовата сума на инвестицията на Компанията-майка във всички дъщерни дружества и делът на Компанията-майка в собствения капитал на всички дъщерни дружества;

✓ Идентифицират се неконтролиращите участия:

- В печалбата или загубата за отчетния период
- В нетните активи, включващи сумата на тези неконтролиращи участия към датата на първоначалната комбинация и делът на неконтролиращото участие в промените на собствения капитал от датата на комбинацията.
- Неконтролиращите участия се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние, в собствения капитал, отделно от собствения капитал на собствениците на Компанията-майка.

✓ Елиминират се всички вътрешногрупови салда, сделки, приходи и разходи:

- Вътрешногруповите салда и сделки включително приходи, разходи и дивиденти се елиминират изцяло.
- При вътрешногрупови сделки, които са признати в активите, като например материални запаси и дълготрайни активи изцяло се елиминират печалбите и загубите, отчетени от тези сделки.

Финансовите отчети на Компанията-майка и дъщерните дружества, използвани за годишния консолидиран финансов отчет, са изготвени към 31.12.2019 г. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на еднаква счетоводна политика за сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.

Чуждестранна валута

Отчетната валута на представяне в консолидирания финансов отчет на Групата на „Адванс Пропъртис“ ООД е българският лев. Финансовите отчети на чуждестранните дъщерни дружества са изготвени във функционална валута, различна от отчетната валута на представяне на консолидирания финансов отчет и са преизчислени във валутата на представяне. При преизчисляването са спазени следните процедури:

- активите и пасивите от всеки представен отчет за финансово състояние са преизчислени по заключителния курс към отчетната дата, публикуван от БНБ и Европейската Централна Банка в последния работен ден.
- приходите и разходите от всеки отчет за всеобхватния доход са преизчислени по среден курс за периода;
- преизчисляват се началните нетни активи по заключителен курс, който е различен от предишния заключителен курс.

Валутните курсови разлики се признават в друг всеобхватен доход или в печалби и загуби в съответствие с изискванията на МСС 21. Когато курсовите разлики се отнасят до чуждестранна дейност, която е консолидирана, но не е притежавана изцяло, акумулираните курсови разлики, появили се при преизчисляването и които съответстват на неконтролиращото участие, се разпределят и признават като част от неконтролиращото участие.

Транзакции на чуждестранни дейности, които представляват съставна част от дейността на дружество от групата се отчитат в лева така, сякаш транзакциите на чуждестранната дейност са сделки на самото дружество.

2.2. База за съставяне на консолидирания финансов отчет

Изявление за съответствие

Годишният консолидиран финансов отчет на **Групата Адванс Пропъртис** за годината, приключваща на 31.12.2019 г. е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2019 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущия отчетен период Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2019 г. за предприятията в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на Групата относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях:

- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на Групата поради това, че тя не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъка върху доходите (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК);
- Изменения на МСФО 9 - Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК);
- Изменения на МСС 28 - Дългосрочни дялови участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК);
- Годишни подобрения в МСФО цикъл 2015-2017 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК);
- Изменения в МСС 19 - Изменение, съкращение или уреждане в плана (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК);

Идентификация и компоненти на годишния консолидиран финансов отчет

В настоящия годишен консолидиран финансов отчет Групата изготвя пълен комплект финансови отчети. Форматът и съдържанието на тези отчети отговарят на изискванията на МСС 1 за пълен комплект финансови отчети. Пълният комплект на консолидираните финансови отчети включва следните компоненти:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Консолидиран отчет за всеобхватния доход за периода;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Консолидиран отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

База за измерване

Настоящият финансов отчет на Групата е изготвен на база историческа цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на консолидирания отчет за финансовото състояние, както това е посочено в съответните бележки.

Действащо предприятие

Годишният консолидиран финансов отчет на **Групата Адванс Пропъртис** към 31.12.2019 г. е изготвен на база на предположението за действащо предприятие, като се приема, че Групата няма нито намерение нито потребност да пристъпва към ликвидация или съкращаване на обема на своите операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период. При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза, ръководството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава, до дванадесет месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителни планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др.

Текущо начисляване

Консолидираните финансови отчети, с изключение на отчета за паричните потоци, са изготвени на база принципа на начисляването.

Статиите (елементите на консолидираните финансови отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато те отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Общите положения. Резултатите от транзакциите и други събития са признати, когато те настъпват, а не когато са платени и са отразени в счетоводните записи и в консолидираните финансови отчети в периода, за който се отнасят.

Приблизителни оценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, някои статии от консолидираните финансови отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се извършват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки е елемент в изготвянето на консолидираните финансови отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на консолидираните финансови отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в консолидираните финансови отчети. Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка. Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка. Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засяга само този период или в печалбата или загубата за периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и бъдещи периоди. Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидираните финансови отчети, са оповестени в *Приложение № 2.24.*

Сравнителни данни

В този годишен консолидиран финансов отчет Групата представя сравнителна информация за един предходен период. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период.

В резултат на прилагане на новия стандарт МСФО 16 Лизинг някои данни не са сравними с данните от предходния отчетен период. Възприетият подход е подхода на ограничено прилагане с обратна сила и кумулативният ефект от прилагането се признава като корекция на неразпределената печалба на датата на първоначалното прилагане - 01.01.2019 година. Сравнителната информация за 2018 год. не е преизчислена, представя се според предишните стандарти и разяснения към тях.

2.3. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Към 31.12.2019 г. не са извършвани инфлационни преизчисления на отчитаните показатели на Групата, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

2.4. Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиване. Цената на придобиване се измерва като съвкупност от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност на датата на придобиване и сумата на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация се оценява неконтролиращото участие или по справедлива стойност, или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите за придобиване се признават като разход и се включват в административни разходи.

Когато Групата придобива дейност, тя оценява и класифицира финансовите активи и пасиви в съответствие с договорните, икономическите условия и съответните обстоятелства към датата на придобиване. Това включва разграничаване на внедрените деривати в основните договори от придобиваното предприятие.

Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на предходното дялово участие на придобиващия в придобиваното предприятие, се преоценява по справедлива стойност към датата на придобиване през печалбата или загубата.

Всяко условно възнаграждение, подлежащо на прехвърляне от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване. Условното възнаграждение, класифицирано като собствен капитал, не се преоценява и последващото му уреждане се отчита в собствения капитал. Условно възнаграждение, класифицирано като актив или пасив, което е финансов инструмент и е в обхвата на МСФО 9 Финансови инструменти, се оценява по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход в съответствие с МСФО 9. Друг вид условно възнаграждение, което не попада в обхвата на МСФО 9, се оценява по справедлива стойност към всяка отчетна дата, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата.

Репутацията първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на общото прехвърлено възнаграждение и сумата, призната за неконтролиращото участие над придобитите разграничими нетни активи или поети пасиви. Ако възнаграждението е по-ниско от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава в печалбата или загубата.

След първоначалното признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупани загуби от обезценка. За целите на тестовете за обезценка, от датата на придобиването, придобитата в бизнес комбинация репутация, се разпределя върху всеки обект, генериращ парични потоци на Групата, който се очаква да доведе до ползи от комбинацията.

Когато репутацията формира част от обект, генериращ парични потоци, и част от дейността в този обект бъде освободена, свързаната с отписаната дейност репутация се включва в балансовата й стойност при определяне на печалбата или загубата от освобождаването и се оценява въз основа на относителните стойности на освободената дейност и частта от запазения обект, генериращ парични потоци.

- ***Придобивания 2019 г.***

На 10.04.2019 г. „Адванс Медиа Груп“ ЕАД придобива 100 % от акциите в капитала на „Нова Броудкастинг Груп“ АД.

Общите справедливи стойности на разграничимите активи и пасиви към датата на придобиване са, както следва:

	Справедлива стойност, призната при придобиването
	BGN'000
Имоти, машини и съоръжения	2 842
Нематериални активи	274 974
Други нетекущи активи	8 746
Нетекущи активи	**286 562**
Текущи активи	**158 234**
АКТИВИ ОБЩО	**444 796**
Пасиви по отсрочени данъци	(27 349)
Други пасиви	(2 818)
Нетекущи пасиви	**(30 167)**
Текущи пасиви	**(110 629)**
ПАСИВИ ОБЩО	**(140 796)**
Неконтролиращо участие	(6 395)
Собствен капитал на групата	**297 605**
Положителна репутация, възникваща при придобиване	**50 640**
Възнаграждение при покупката	**348 245**

На 26.06.2019 г. „Адванс Пропъртис“ ООД придобива 100% от акциите на „ОПОРТЮНИТИ 2009“ ЕАД:

	Справедлива стойност, призната при придобиването
	BGN'000
Имоти, машини и съоръжения	1 595
Предоставени заеми	14 985
Материални запаси	2
Търговски вземания	10
Пари и парични еквиваленти	3
Получени заеми	(1 667)
Търговски и други задължения	(43)
Общо нетни активи на собствениците на групата	**14 885**
Резултат от сделката	**(14 119)**
Възнаграждение при покупката	**766**

- ***Придобивания 2018 г.***

През 2018 г. Групата Хювефарма направи стратегически придобивания в Северна Америка и Европа.

Ръководството на Групата извърши подробен анализ на съществеността на придобитите дъщерни дружества. Резултатът от този анализ показва, че новопридобитите дъщерни дружества не са индивидуално съществени в сравнение с общите активи и приходите на Групата, поради което ръководството счита за уместно да ги представи обобщено. Оповестяването на сумите на приходите и печалбата или загубата на придобитите предприятия от датата на придобиване в консолидирания отчет за всеобхватния доход за отчетния период също е неприложимо.

Общите справедливи стойности на разграничимите активи и пасиви към датата на придобиване са, както следва:

	Справедлива стойност, призната при придобиването
	EUR'000
Имоти, машини и съоръжения	10 292
Нематериални активи	13 025
Материални запаси	15 671
Търговски и други вземания	14 264
Пари и парични еквиваленти	843
Други активи	473
Отсрочен данъчен пасив, нетно	(657)
Търговски и други задължения	(10 020)
Провизии и други пасиви	(2 849)
Общо разграничими нетни активи по справедлива стойност	**41 042**
Репутация, възникваща при придобиване	**4 769**
Възнаграждение при покупката	**45 811**

Сумата на репутацията, призната като част от придобиванията, основно включва очакваната синергия от укрепване присъствието на Групата и създаване на по-добри условия за маркетиране на нови продукти в Северна Америка, както и добавяне на център за научно-развойна дейност и завод за ваксини в региона, укрепване на присъствието в ЕС чрез добавяне на допълнително продуктово портфолио, което да се разпространява глобално чрез каналите за продажби на Групата.

Брутният договорен размер на вземанията не се различава съществено от тяхната справедлива стойност. Няма договорни парични потоци, които се очаква да не бъдат събрани.

При придобиването не са признати условни възнаграждения.

2.5. Приходи

- ***Признаване на приходи по договори с клиенти***

Приходите се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

За основната част от приходите Групата е достигнала до заключение, че тя е принципал в договореностите си, тъй като обикновено Групата контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Групата признава приходи, когато удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен след като клиентът получи контрол върху този актив.

- ***Оценка на договор с клиент***

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

- има търговска същност и мотив;

- страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и са се ангажирали да го изпълнят;

- правата на всяка страна могат да бъдат идентифицирани по отношение на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени;

- условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и
- съществува вероятност възнаграждението, на което Групата има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, включително минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Групата, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в консолидирания отчет за финансовото състояние, докато:

- всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
- Групата изпълни задълженията си за изпълнение и е получила цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или
- когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

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

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора) се отчита като едно задължение за изпълнение.

Групата признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

- ***Измерване на приходите по договори с клиенти***

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

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

- ***Цена на сделката и условия за плащане***

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа.

- ***Променливо възнаграждение***

Ако обещаното в договора възнаграждение включва променлив размер, Групата оценява приблизително размера на възнаграждението, на което ще има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Променливото възнаграждение се оценява при започване на договора и се ограничава само доколкото е твърде вероятно, че при последващото разрешаване на несигурността, свързана с променливото възнаграждение, няма да настъпи значителен обрат в размера на признатите кумулативни приходи. Някои договори за продажба на готова продукция предоставят на клиентите право на връщане и отстъпки. Правата за връщане и правата на отстъпки пораждат променливо възнаграждение. Анализът, извършен от ръководството, показва, че техният ефект е незначителен за Групата.

- ***Право на връщане***

Определени договори предоставят на клиента право да върне стоките в рамките на определен срок. Групата използва метода на очакваната стойност за да оцени стоките, които няма да бъдат върнати, тъй като този метод най-добре прогнозира размера на променливото възнаграждение, на което Групата ще има право. Изискванията в МСФО 15 относно ограничаващите оценки на променливото възнаграждение също се прилагат, за да се

определи сумата на променливото възнаграждение, която може да бъде включена в цената на сделката. За стоки, които се очаква да бъдат върнати, вместо приходи, Групата признава задължение за възстановяване. Също така се признава актив (и съответна корекция на стойността на продажбите) за правото на Групата да получи продуктите обратно от клиента при удовлетворяване на задължението за възстановяване.

Анализът, извършен от ръководството, показва, че ефектът е незначителен за Групата.

• Отстъпки

Групата предоставя ретроспективни отстъпки на определени клиенти, когато количеството продукти, закупени през периода, надхвърли прага, посочен в договора. Отстъпките се компенсират срещу дължимите от клиента суми. За да оцени променливото възнаграждение за очакваните бъдещи отстъпки, Групата прилага метода на най-вероятния размер за единствената, най-вероятна стойност в диапазон от възможни стойности на възнаграждение и метода на очакваната стойност при голям брой договори с подобни характеристики. Избраният метод, който най-добре прогнозира размера на променливата сума, се ръководи предимно от обемните прагове, съдържащи се в договора. Тъй като всички отстъпки се отчитат през текущия отчетен период, ефектът върху признатите от Групата приходи е незначителен.

Признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Групата отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение. Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- ***Приходи от услуги***

Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена, приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложени в конкретния договор. Обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите.

- ***Приходи от услуги, свързани с научно изследователска и развойна дейност и продажби на електрическа енергия***

Групата предоставя услуги, които се продават отделно, а именно услуги, свързани с научно изследователска и развойна дейност и продажби на електрическа енергия. Групата признава услугите като едно задължение за изпълнение и признава приходите от тях с течение на времето. За проекти, свързани с научно изследователска и развойна дейност, Групата използва метод на входящи данни на база на отработените часове плюс направените разходи спрямо общите очаквани входящи ресурси за изпълнение на това задължение, за да оцени напредъка по изпълнението на задължението за изпълнение. Приходът от продажба на електрическа енергия се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход за доставки на електрическа енергия на Националната Електрическа Компания в България. Приходи от продажби се признават въз основа на показателите (от отчитащите устройства) за доставеното електричество, обикновено на едномесечни интервали.

- ***Приходи от продажба на единици редуцирани емисии***

Приходите от продажба на единици редуцирани емисии се признават при прехвърлянето им на купувача, което обичайно става след получаване на верификационен доклад от независима организация за количеството редуцирани емисии. Дотогава съществува значителна несигурност, че всички условия, свързани с продажбата ще бъдат изпълнени.

- ***Приходи от транспортни услуги***

Приходите от транспортни услуги се признават при тяхното възникване, като за момент на предоставяне на услугата се счита моментът на натоварване на товара, независимо от паричното постъпление.

Приходите от услуги по отдаване на кораб под наем, се признават към момента на тяхното възникване, като за такъв се счита началото на всеки наемен период. Към края на всеки отчетен период начислените приходи се признават до степента, до която същите са относими към текущия отчетен период и доколкото могат надеждно да се измерят.

- ***Приходи от пристанищни услуги***

Групата отчита приходи от пристанищните услуги по обработка на товари и поща, морско-технически услуги и съпътстващи дейности, като спазва поетите ангажименти по договора за концесия за създаване на необходимата аналитична отчетност.

Във връзка с поетите задълженията по Договорите за концесия за Пристанищен терминал Бургас Изток-2 и Пристанищен терминал Бургас-Запад, Групата отчита приходи от строителни услуги за извършените строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на Пристанищните терминали. Извършените инвестиции през 2019 година включват инвестиции в активи публична държавна собственост и собствени активи.

Приходите от строителство се отчитат при окончателно приключване на строителни дейности по обекти - нови или подобрение на активи публична държавна собственост, признати за изпълнени, има издадени актове за въвеждане в експлоатация или подписани приемателно-предавателни протоколи. Неприключените строителни обекти се отчитат като незавършено строителство.

- ***Приходи от телевизионни и дигитални услуги***

Групата отчита приходи от продажба на рекламни услуги, интернет реклама, достъп до съдържание на собствени и предоставени от трети страни телевизионни канали и от услуги по производство на програми.

За договорите, по които Групата е счела, че е агент, приходите се признават нетно от свързаните разходи. Следните фактори са били съобразени при преценката дали Групата е агент или принципал по даден договор:

- дали Групата е изложена на риск, свързан с рекламното време и дали има значителна отговорност по отношение на неговата продажба;
- дали Групата може да определя и влияе на крайната цена.

Приходите от продажба на телевизионни и дигитални услуги се признават с течение на времето, в което се предоставят услугите. Етапът на завършеност за определяне на сумата на прихода, който да се признае, се оценява на базата на реалните услуги към клиента към отчетната датата.

Приходите от бартерни сделки, т.е. размяна на стоки, услуги или активи срещу телевизионно рекламно време, се признават по справедливата стойност на получените стоки или услуги. Не се признават приходи или разходи, по отношение на бартерни сделки, свързани с еднотипни рекламни услуги.

- ***Приходи от продажби на стоки, материали и други краткотрайни активи***

Приходите от продажби на стоки, материали и други краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 дни след доставката.

- ***Приходи от комисионни***

Когато в дадена сделка Групата се явява в качеството си по-скоро на посредник, отколкото на принципал, признатият приход е нетната стойност на комисионната, получена от Групата.

- ***Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденти***

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденти, се признават, когато:

• е възможно Групата да има икономически ползи, свързани със сделката; и

• сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективната лихва и се представят към статия *„Финансови приходи“*.

Приходите от възнаграждения за права се признават на база на счетоводния принцип на начисляване, съгласно съдържанието на съответното споразумение.

Приходите от дивиденти се признават, когато е установено правото на получаването им и се представят към статия *„Други приходи от дейността"*.

- ***Валутни разлики***

Валутните курсови разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски и други вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в приходите и разходите, когато възникнат. Валутните курсови разлики се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход нетно:

- към статия *„Други приходи от дейността“* - когато положителните валутни разлики превишават отрицателните;

- към статия *„Други разходи за дейността“* - когато отрицателните валутни разлики превишават положителните.

Салда по договори

Търговското вземане представлява правото на Групата да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Актив по договор

Актив по договор се признава ако правото на Групата да получи възнаграждение зависи от фактор, различен от изтичането на време, например бъдещо изпълнение. Ако правото на Групата на възнаграждение е безусловно (с изключение на условието плащането да стане дължимо с изтичането на време), се признава вземане.

Като активи по договори се представят

- Признати приходи без да са удовлетворени условията за вземане от клиенти; и
- Разходи, които пораждат активи, в т.ч. разходи за постигане на договор и разходи за изпълнение на договор.

Преценката на ръководството е, че разходите за бъдещи периоди, представляващи изпълнените инвестиции по концесионните договори не следва да бъдат признати като активи по договор, тъй като приходите, възникващи от тях вече са признати в съответните периоди, в които инвестициите са приети от концедента. Вземанията, възникнали във връзка с изпълнените през текущата година инвестиции следва да бъдат признати като търговски вземания, а не като активи по договори. Във връзка с тези преценки на ръководството е извършена прекласификация за предходния период.

Активи по договор са рекласифицирани, както следва:

BGN'000

РЕКЛАСИФИКАЦИЯ НА АКТИВИ ПО ДОГОВОР	Текущи активи	Нетекущи активи
1.Търговски вземания - Доставчици по аванси	**10 707**	
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Изток-2 - Аванс за извършени инвестиции	3 096	
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Запад - Аванс за извършени инвестиции	7 611	
2.Разходи за бъдещи периоди		**126 098**
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Изток-2 - Извършени инвестиции		107 771
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Запад - Извършени инвестиции		18 327

Пасиви по договор

Пасив по договор се представя, когато клиентът е платил сумата на възнаграждението преди Групата да е изпълнила прехвърлянето на обещаните стоки или услуги по договора на клиента.

Пасивите по договор се представят като отменими договори, неотменими договори и авансови такси, неподлежащи на възстановяване.

Към 31.12.2019 година са представени пасиви по договори в размер на 49 517 хил.лв. Групата има сключени договори с клиенти, по които са получени възнагражденията за целия период на договора преди да са прехвърлени обещаните услуги по договорите - съхранение на товари. По тези договори се отчита финансов компонент в съответствие с изискванията на МСФО 15.

Във връзка с направени преценки по отношение на прилагане от 01.01.2019 год. на МСФО 16 и отчитане и представяне на концесионни договори е направена рекласификация за предходния период. Задълженията, възникнали във връзка с изпълнените през текущата година инвестиции следва да бъдат признати като търговски задължения, а не като пасиви по договори.

Пасиви по договор са рекласифицирани, както следва:

BGN'000

РЕКЛАСИФИКАЦИЯ НА ПАСИВИ ПО ДОГОВОР	Текущи пасиви	Нетекущи пасиви
1. Търговски задължения - Клиенти по аванси	**10 707**	
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията- Пристанищен терминал Бургас Изток-2 - Аванс за извършени инвестиции	3 096	
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията- Пристанищен терминал Бургас Запад - Аванс за извършени инвестиции	7 611	

2.6. Разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи, включително банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции и се посочват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато възникнат, некомпенсирано към статия *"Финансови разходи"*.

2.7. Разходи по заеми

Разходите по заеми представляват лихви и други разходи, които Групата понася във връзка със заемането на средства.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Такива разходи по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени. Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Групата признава другите разходи по заеми като разход в периода, в който те са извършени.

Групата капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към строителството на всички отговарящи на условията активи, когато строителството е започнало на или след 1 януари 2009.

Групата признава другите разходи по заеми като разход в периода, в който те са извършени.

2.8. Собствен капитал

Към 31 Декември 2019 г. регистрираният дялов капитал на „Адванс Пропъртис“ ООД възлиза на 1 010 000 лева, разпределен в 10 100 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки един от тях. Съдружници в „Адванс Пропъртис“ ООД са Кирил Домусчиев и Георги Домусчиев, които притежават по 50 % от капитала.

Инструменти на собствения капитал на Групата

Собствени капиталови инструменти, които са обратно придобити (изкупени собствени облигации), се признават по цена на придобиване и се приспадат от собствения капитал. Не е призната печалба или загуба в отчета за всеобхватния доход от покупката, продажбата, емитирането или прекратяване на инструменти на собствения капитал на Групата.

Резерви - формирани са от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд „Резервен“ и допълнителни резерви, формирани от разпределението на реализираните от дружеството печалби в предходни периоди.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към „неразпределени печалби“ в края на всеки отчетен период с амортизираната стойност, представляваща разликата между амортизацията въз основа на преоценената балансова стойност и амортизацията въз основа на цената на придобиване.

Преоценъчният резерв в Групата е формиран от извършените в предходни години преоценка на дълготрайни материални активи направена от независими лицензирани оценители.

Неразпределените печалби от минали години включват реализирани от Групата положителни финансови резултати през предходни периоди.

Консолидиран финансов резултат за текущия период

Групата признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго. Някои МСФО определят обстоятелства, при които Групата признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Групата отчита положителен консолидиран финансов резултат за текущия отчетен период в размер на 319 253 хил.лв. и за предходния отчетен период - печалба в размер на 165 148 хил.лв.

2.9. Текущи и нетекущи активи

Групата класифицира актив като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл
- държи актива предимно с цел търгуване
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСС 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период

Актив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

2.10. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (нетекущи материални активи) са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване, с изключение на имоти, машини и оборудване, по отношение на които е извършена преоценка и същите са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Към 01 октомври 2018 г. от лицензиран оценител е извършена оценка на корабите, съгласно която същите са преоценени (до справедлива стойност) към тази дата. Натрупаната към датата на оценката амортизация е изписана. Ефектите от преоценки са отразени в консолидирания финансов отчет за годината, в която е направена преоценката. В случаите, когато новата справедлива стойност на активите надвишава балансовата им стойност, разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв. Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност, разликата между двете стойности е отчетена в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението е включено като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Групата е определила стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от Групата кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение. Разликата между равностойността на паричната цена и общото плащане се признава като лихва в течение на периода на кредита, освен ако не се капитализира в съответствие с МСС 23.

Разходи по заеми за изграждане по стопански начин или за придобиване чрез възлагане на имоти, машини и съоръжения се капитализират само, ако отговарят на изискванията за капитализация по реда на МСС 23 „Разходи по заеми“. Във всички останали случаи те се отчитат като текущи финансови разходи през периода, за който се отнасят. Нетекущи активи, които се изграждат за бъдещо използване, се отчитат като активи в процес на изграждане и се представят по себестойност до завършване на изграждането им. Имоти, които се изграждат за бъдещо използване като инвестиционни имоти, се отчитат като инвестиционни имоти в процес на изграждане и се представят по себестойност до завършване на изграждането им.

Дълготрайни материални активи в процес на изграждане

Дълготрайните материални активи в процес на изграждане са свързани основно с изграждането и разширяването на производствено съоръжение.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на нетекущите материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи

е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Амортизациите се изчисляват на база иа линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

	2019	**2018**
Сгради	от 6 до 50 години	от 6 до 50 години
Машини, съоръжения и оборудване	от 3 до 25 години	от 3 до 25 години
Транспортни средства	от 2 до 30 години	от 2 до 30 години
Стопански инвентар	от 2 до 7 години	от 2 до 7 години
Хардуер	2 години	2 години
Инсталации	до 40 години	до 40 години

Определеният срок на годност на нетекущите материални активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на нетекущите материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като корекция на друг всеобхватен доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Отписване на нетекущи материални активи

Балансовата стойност на даден имот, машина или съоръжение се отписва: при продажба; когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване или при освобождаването от него поради липса.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина или съоръжение се включват в отчета за всеобхватния доход, когато актива бъде отписан (освен ако МСФО 16 не изисква друго при продажба и обратен лизинг). Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определят като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи.

Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността“, или в самостоятелна статия в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасящ се за отписания актив, се прехвърля директно към неразпределена печалба.

Дължимото вземане при освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения се признава първоначално по справедлива стойност.

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

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

Балансовата стойност на даден нематериален актив се отписва при продажба или когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериалния актив, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан. Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определя, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността“ /„Други разходи за дейността“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Първоначална оценка

Нематериални активи се признават в случай, че удовлетворяват определението за такива посочено в МСС 38, а именно:

- може да бъде идентифициран отделно;
- използването му е контролирано от Групата;
- очакват се бъдещи икономически изгоди;
- стойността на актива може да бъде надеждно оценена.

От използването на актива се очакват икономически изгоди, доказани с наличие или план за набавяне на достатъчни ресурси, позволяващи на Групата да получи очакваните икономически изгоди; възможност ефективно да изпълнява функционалната си роля в съответствие с намерението на Групата относно употребата му или има ясно дефинирана и конкретизирана техническа осъществимост.

Дефиницията на нематериален актив изисква нематериалният актив да бъде разграничим, за да се разграничи от репутацията.

Един актив е разграничим, или ако:

- е делим, т.е. може да бъде разделен или отделен от предприятието и продаден, прехвърлен, лицензиран, отдаден под наем или разменен, отделно или заедно със свързания договор, разграничим актив или пасив, независимо дали Групата възнамерява да направи това; или
- възниква от договорни или други законови права, независимо от това дали тези права са прехвърляеми или отделими от Групата или от други права и задължения.

Репутацията, призната в бизнес комбинация, е актив, представляващ бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и отделно признати. Бъдещите икономически ползи може да произтичат от синергията между разграничимите

придобити активи или от активи, които индивидуално не отговарят на условията за признаване във финансовите отчети.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжка на първоначално установена стандартна ефективност, извършени след въвеждане в експлоатация на нематериалните дълготрайни активи, се признават като текущи в момента на извършването им. С разходите, които водят до увеличаване на очакваните бъдещи икономически ползи от използването на даден нематериален актив над първоначално определената стандартна ефективност се коригира балансовата стойност на съответния нематериален актив.

Възприет подход за извеждане от употреба на нематериални активи

Разходите за консервиране (изваждане от употреба за определен период от време и последващо въвеждане в употреба) се отчитат като текущи разходи в периода, през който са възникнали.

Балансовата стойност на даден нематериален актив се отписва при продажба или когато не се очакват никакви други икономически изгоди от неговото използване. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериалния актив, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан. Печалбите и загубите от освобождаване от нетекущи активи се определя, като постъпленията от продажба (освобождаване) се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват нетно, към „Други приходи от дейността“/„Други разходи от дейността“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Амортизация

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот на базата на линейния метод и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация за нематериален актив с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всеки отчетен период. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод, както това е уместно, и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи с ограничен полезен живот се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като себестойност на продажби, административни разходи или разходи за продажби в съответствие с функцията на нематериалните активи. Разходите за администриране на интелектуалната собственост, които не отговарят на условията за капитализиране, се отчитат като разходи за администриране на интелектуална собственост в печалбата и загубата. Полезният живот на нематериален актив се определя съответно като ограничен или неопределен както следва:

	2019	**2018**
Права върху интелектуална собственост	От 2 г.-неопределен	От 2 г.-неопределен
Софтуер	от 2-5 г.	от 2-5 г.
Развойни продукти	от 10 до 20 г.	от 10 до 20 г
Досиета	Неопределен	Неопределен
Репутация	Неопределен	Неопределен
Търговски марки	Неопределен	Неопределен
Други	От 2 г.-неопределен	От 2 г.-неопределен

Нематериални активи с неопределен полезен живот

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, а се тестват за обезценка ежегодно или индивидуално, или на ниво обекти, генериращи парични потоци.

Полезният живот на нематериален актив с неопределен полезен живот се преглежда в края на всеки отчетен период, за да се определи дали оценката на актива като такъв с неопределен срок на полезен живот продължава да бъде поддържана. Ако не, промяната в оценката на полезния живот от неопределен на ограничен се отчита в бъдещи периоди.

Регистрации, търговски марки, патенти и досиета

Групата притежава продуктови регистрации, предоставени от съответната регулаторна агенция в съответната държава, в която Групата реализира тези продукти. Полезният живот на тези продуктови регистрации е в границите между 2 и 11 години, с опция за подновяване в края на този период. Също така Групата притежава търговски марки и патенти. Те също са издадени от съответната регулаторна агенция. Патентите имат полезен живот от 6 години, а търговските марки от 10 години. Патентите, както и търговските марки имат опция за подновяване след края на периода. Групата притежава и досиета, които са активи (включващи основно разходите за лабораторни изследвания и разходите за доказване ефикасността, ефективността и безопасността на лекарственото вещество), използвани за получаване на новите регистрации на продукти от съответната регулаторна агенция или подновяване на вече съществуващи такива. Поради това, Групата оценява досиетата като имащи неопределен полезен живот.

Интелектуалната собственост включва търговски марки, придобити в резултат на бизнес комбинации. Групата е определила, че техният полезен живот е неопределен.

- През 2019 г. Хювефарма ЕООД получи одобрение от Американската агенция по храните и лекарствата за търговска продажба в Съединените щати на своя продукт, съдържащ йонофор от тип А. Цената на свързаните нематериални активи включва сума от 36 милиона евро, свързана с повторно придобито право за дистрибуция на продукта директно в Съединените щати, което преди това е било предоставено на трета страна.

Разходи за развойна дейност

Разходите за научно-изследователска дейност се признават като разход в момента на възникване. Разходите за развойна дейност по индивидуален проект се признават като нематериален актив, когато Групата може да докаже:

- техническата изпълнимост на завършването на нематериален актив, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- намерението да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- как активът ще генерира бъдещи икономически ползи;
- наличието на ресурси за завършване на актива;
- способност за надеждно определяне на разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване.

След първоначалното признаване на разходите за развойна дейност като актив, Групата прилага себестойностния метод, който изисква актива да бъде отчетен по себестойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Амортизацията на актива започва, когато разработването е завършено и активът е на разположение за употреба. Нематериалният актив се амортизира през периода на очакваните бъдещи ползи. Амортизацията се отчита в себестойността на продажбите. По време на периода на разработване, активът годишно се тества за обезценка от Групата.

Тестване за обезценка на нематериални активи с неопределен полезен живот

Групата е извършила годишен тест за обезценка към 31.12.2019 г.

За целите на тестването за обезценка, нематериални активи с неопределен полезен живот и нематериални активи в процес на изпълнение са тествани като част от обект, генериращ парични потоци.

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци е определена въз основа на стойността в употреба, като се използват прогнози за паричните потоци от финансовите бюджети, одобрени от ръководството, които обхващат период от пет години. Прогнозните парични потоци са актуализирани, за да отразят нарасналото търсене на продукти. Нормата на дисконтиране, приложена по отношение на прогнозните парични потоци е 9 % (2018 г.: 9%). В резултат на този анализ, ръководството не е установило индикации за обезценка на нематериални активи с неопределен полезен живот.

Ключови предположения, използвани при оценката на стойността в употреба

Изчисляването на стойността в употреба за единица, генерираща парични потоци, е най-чувствително към следните предположения:

- Брутен марж
- Норма на дисконтиране
- Въвеждане на нови продукти

Брутни маржове - Брутните маржове се основават на средните стойности, постигнати през трите години, предхождащи началото на бюджетния период. Слабото покачване отразява очакваните продажби на продуктов микс.

Норми на дисконтиране - Нормите на дисконтиране представляват текущата пазарна оценка на специфичните рискове, свързани с единиците, генериращи парични потоци, като се вземе предвид времевата стойност на парите. Изчисляването на дисконтовия процент се основава на специфичните обстоятелства, обуславящи дейността на Групата и се получава от нейната средно претеглена стойност на дълга. Стойността на дълга се базира на лихвоносните привлечени средства, които Групата е задължена да обслужва. Стойността на собствения капитал е изчислена на базата на възвръщаемостта на инвеститора от очакванията, свързани с инвестициите.

Въвеждане на нови продукти от APIs - Тези предположения са важни, защото ръководството определя как позицията на единицата, съотнесена с конкурентните субекти, може да се промени в течение на бюджетния период при въвеждането на нови продукти. Ръководството очаква пазарния дял на Групата на хранителни добавки и фармацевтични продукти да се увеличи през бюджетния период основно в областта на търсенето на протеини и усъвършенстване на методите за отглеждане на добитък.

Чувствителност към промени в предположенията

По отношение на оценката на стойността в употреба на единицата, генерираща парични потоци, ръководството счита, че не е налице разумно възможна промяна в някое от горните ключови предположения, която би довела до спад във възстановимата стойност на горепосочения обект, под съответната му балансова стойност.

Не е отчетено допълнително въздействие в резултат на COVID-19.

Нетекущи нематериални активи в процес на разработване

Нетекущите нематериални активи в процес на разработване са свързани с разработването и придобиването на технологии и регистрация за производството и продажбата на фармацевтични продукти.

Лицензи

Придобитите лицензи се посочват по историческа стойност. Амортизацията се начислява в зависимост от определения в лицензa срок.

Софтуер и права на ползване на програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Амортизират се през периода на техния очакван полезен живот.

2.12. Концесия

Дружество от Групата – „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД, има сключени два договора за предоставяне на концесия с Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията на Република България, както следва:

1. Пристанищен терминал Бургас Изток-2 за срок от 35 години. Договорът е сключен на 08.09.2011 година и е в сила от 01.01.2012 година. Концесията е предоставена с Решение № 421 на Министерски съвет от 13.06.2011 година.

На 19.06.2019 г. е подписано Допълнително споразумение № 5 за изменение и допълнение на Договора за предоставяне на концесия върху пристанищен терминал Бургас Изток-2 с което се увеличава срока на договора на 46 години и осем месеца - до 1 септември 2058 година.

2. Пристанищен терминал Бургас Запад за срок от 35 години. Договорът е сключен на 08.03.2013 година и е в сила от 03.05.2013 година. Концесията е предоставена с Решение № 153 на Министерски съвет от 05.03.2013 година.

На 19.06.2019 г. е подписано Допълнително споразумение № 9 за изменение и допълнение на Договора за предоставяне на концесия върху пристанищен терминал Бургас Запад, с което се увеличава срока на договора на 46 години и осем месеца - до 3 януари 2060 година.

Според договорите „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД се задължава да управлява пристанищните услуги по обработка на товари и поща, и морско-технически услуги, за извършването на които се изисква използване на пристанищната територия и/или пристанищните съоръжения.

Управление на пристанищните услуги включва:

- Поддържане на пристанищните услуги налично и осигуряване на непрекъснатост и ниво на качество на предоставянето на тези услуги, както и
- Управление и поддържане на пристанищния терминал (обекта на концесия).

Тези услуги се предоставят срещу правото на „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД да експлоатира услугата, като я предоставя срещу получаване на приходи.

По-значимите условия, заложени в обвързващите споразумения са следните:

а) Срокът на договорите е 46 (четиридесет и шест) години и осем месеца, считано от датата на влизане в сила на Допълнително споразумение № 5 и № 9;

б) Основните задължения на „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД, според договорите, са свързани с това, че няма право да се разпорежда или да обременява по какъвто и да е начин в полза на трети лица изцяло или частично пристанищния терминал и свързаните с него права, няма право да изменя предназначението на Пристанищния Терминал, да предоставя извършването на пристанищни услуги на подизпълнители, да променя предназначението на пристанищните услуги и/ или да извършва други пристанищни услуги извън посочените в

концесионните договори, да отдава под наем части от Пристанищния терминал, свързани с извършването на пристанищни услуги.

„БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД се задължава да извърши инвестиции в съответствие с одобрени инвестиционни програми, при условията, по реда и в сроковете определени в договорите, да поддържа банкови гаранции за добро изпълнение;

в) Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията е собственик на всички приращения и подобрения, изградени върху територията на Пристанищния терминал или в акваторията, прилежаща към Пристанищния терминал за целия срок на Договора;

г) Договорът се осъществява със средства, осигурени от „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД и рискът се поема изцяло от „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД;

д) „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД има право да определя цените за извършване на пристанищни услуги, като се задължава да определя цени, които са конкурентни на сходни на Пристанищния терминали, разполагащи с подобна пристанищна инфраструктура и предлагащи подобни пристанищни услуги;

е) „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД се задължава да плаща концесионни възнаграждения за целият срок на договорите. Годишните концесионни плащания се извършват два пъти годишно.

ж) Инвестиционни програми: „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД се задължава да изпълнява през срока на договорите, одобрени от Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията инвестиционни програми включващи строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на Пристанищните терминали, като определена сума от общите инвестиции се очаква да бъдат направени за първите седем години от договорите. Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията одобрява годишните инвестиционни програми и всички предложени промени или отклонения. Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията признава извършените инвестиции само до размера на пазарните цени към момента на извършване на инвестицията;

з) Финансови последици след изтичане на срока на договорите: След изтичане на срока на Договора, Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията ще влезе във владение и ще поеме непосредствения контрол върху експлоатацията на пристанищния терминал и извършването на пристанищните услуги;

и) Възможността за прекратяване на договорите от „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД не е изрично посочена в договорите. В този случай, подобен вид едностранно прекратяване следва да се тълкува (приравни) като прекратяване на Договора, поради вина на Концесионера и в Договора е определено обезщетение, както и клауза, според която „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД няма право на обезщетение за извършените инвестиции по инвестиционната програма до датата на прекратяване на Договора.

На база направените ключови преценки относно опциите за преминаване, идентифициране и счетоводно третиране на Договорите за концесия във връзка с въвеждане на МСФО 16 Лизинг, издаден на 13 януари 2016 г. с дата на влизане в сила 01 януари 2019 г., мнението на ръководството на „БМФ ПОРТ БУГРАС“ ЕАД е, че Договорите за концесия не попадат в обхвата на МСФО 16 Лизинг.

В съответствие с изискванията на МСФО 16 Лизинг преценката включва преценка на следните фактори:

- Дали договорът включва използването на идентифициран актив - това може да бъде посочено изрично или по подразбиране и трябва да бъде физически разграничимо или да представлява по същество целия капацитет на

физически отделен актив. Ако доставчикът има съществено право на замяна, тогава активът не е идентифициран;

- Дали дружеството има право да получи съществено всички икономически ползи от използването на актива през целия период на използване; и
- Дали дружеството има право да ръководи използването на актива. Дружеството има това право, когато има права за вземане на решения, които са свързани с промяната на начина и целта за използване на актива. В редки случаи, когато решението за това как и с каква цел се използва активът, е предварително определено, дружеството има право да ръководи използването на актива, ако:

✓ дружеството има право да експлоатира актива; или

✓ дружеството е проектирало актива по начин, който предопределя как и с каква цел ще бъде използван.

В Договорите за концесия се съдържат редица ограничения по отношение на правата на дружеството-концесионер да ръководи използването на активите и това е съществения фактор за преценката на ръководството, че Договорите за концесия не попадат в обхвата на МСФО 16 Лизинг.

2.13. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са собствени земи и сгради или части от тях, държани с цел получаване на приходи от отдаването им под наем.

Групата класифицира като инвестиционен имот земя, притежавана с цел дългосрочно увеличаване на стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност.

Групата класифицира като инвестиционен имот сграда за отдаване по един или повече лизинги или имот, който се изгражда за бъдещо използване за отдаване по един или повече лизинги.

Първоначална оценка

Инвестиционният имот се оценява първоначално по неговата цена на придобиване. Разходите по сделката се включват в първоначалната оценка. Цената на придобиване на закупен инвестиционен имот включва неговата покупна цена и всякакви разходи, които могат да му бъдат пряко приписани.

Последващо оценяване след първоначално признаване

За последващо оценяване след първоначално признаване Групата е избирала модела на цената на придобиване като своя счетоводна политика и прилага тази политика към всеки един от своите инвестиционни имоти.

Прехвърляния

Групата прехвърля имот от или към инвестиционен имот само, ако възникне промяна в използването. Промяна в използването на имот възниква, когато имотът отговаря или престане да отговаря на определението за инвестиционен имот и има доказателства за промяна в използването. Промяната в намеренията на ръководството относно използването на даден имот сама по себе си не представлява доказателство за промяна в използването. Примери на доказателства за промяна в използването са:

- започване на ползване от страна на собственика или на разработване с цел ползване от страна на собственика - за прехвърляне от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба - за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползването от собственика - за прехвърляне от ползван от собственика имот в инвестиционен имот; както и
- начало на оперативен лизинг към друга страна - за прехвърляне от материален запас в инвестиционен имот.

Освобождаване от актива

Инвестиционен имот се отписва от Отчета за финансовото състояние при освобождаването или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване.

Освобождаване на инвестиционния имот може да възникне чрез продажба или чрез встъпване в лизинг.

Когато Групата реши да се освободи от инвестиционен имот без разработване, тя продължава да третира имота като инвестиционен, докато го отпише (извади от консолидирания отчет за финансовото състояние), и не го прекласифицира като материален запас. По подобен начин, ако Групата започне наново да разработва един съществуващ инвестиционен имот за продължително бъдещо използване като инвестиционен имот, той остава инвестиционен имот и не се прекласифицира като ползван от собственика имот през периода на повторното разработване.

Печалби или загуби, произтичащи от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разликата между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в периода на изваждането от употреба или освобождаването и се посочват нетно, към статия „Други приходи от дейността" или в самостоятелна статия в Отчета за всеобхватния доход.

Изискуемото вземане при освобождаването от инвестиционния имот се признава първоначално по справедлива стойност. В частност, ако плащането за инвестиционния имот е отложено, полученото възнаграждение се признава първоначално по еквивалентната цена. Разликата между номиналната сума на възнаграждението и еквивалентната цена се признава като приходи от лихви, като се използва методът на ефективната лихва.

2.14. Материални запаси

Групата прилага МСС 2 за отчитане на материални запаси. Материалните запаси са активи:

- държани за продажба в обичайния ход на стопанска дейност (стоки, продукция);
- намиращи се в процес на производство за такава продажба (незавършено производство);
- материални запаси, които се изразходват в производствения процес или при предоставяне на услуги (материали, суровини)

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цена на придобиване (себестойност) и нетна реализируема стойност.

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

• суровини, материали и стоки в готов вид - всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

• готова продукция и незавършено производство - преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общи разходи.

Променливите общи разходи се разпределят за всяка производствена единица на база на реалното използване на производствените мощности.

Включването на постоянните разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от Групата база за разпределението им е в зависимост от обема на производството.

В ограничени случаи разходи по ползвани кредити, които са определени в МСС 23 Разходи за заеми, се включват в стойността на материалните запаси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използват методи на отчитане, както следва:

- Стоки - конкретно определена доставна стойност.
- Суровини - покупна цена на база "първа входяща, първа изходяща".
- Готова продукция и незавършено производство - стойността на употребените преки материали, труд и общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Когато се продават материални запаси, тяхната балансова стойност се признава като разход през периода, през който е бил признат съответният приход. Печалбата/загубата от продажба на материали се определя като постъпленията от продажба се намаляват с балансовата сума на актива и свързаните с продажбата разходи. Те се посочват към „Други приходи от дейността“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализируема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнало в резултат на увеличение на нетната реализируема стойност, се признават като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който е възникнало възстановяването. Обезценката на материалните запаси се начислява, като разход за всеки вид материален запас и се посочва в статия „Обезценка на активи“ (себестойност на продажбите) в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.15. Права за излъчване

Правата за излъчване включват собствено производство на програми и производство на програми съгласно договори с други продуцентски компании, лицензни права за чуждестранни програми и права за спортни програми. Правата за излъчване се представят по цена на придобиване, намалена с отписани разходи при излъчване и загуби от обезценка.

2.16. Финансови активи

При първоначалното признаване Групата класифицира финансовите инструменти или техните съставни части като финансов актив, финансов пасив или инструмент на собствения капитал според същността на договорното споразумение. Финансовите инструменти се признават, когато Групата стане страна по договорните клаузи на инструмента.

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

Първоначално признаване, класификация и оценяване

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

Групата първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката.

Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура. Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да закупи или продаде актива. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Групата за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци.

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

За целите на оценяването финансовите активи се класифицират в една от следните три категории:

- финансови активи по амортизирана стойност (амортизирана стойност);
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССПДВД);
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ).

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, когато се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани за събиране на договорните парични потоци и договорните парични потоци са единствено плащания по главница и лихва.

Тези финансови активи се състоят от търговските вземания и парични средства и еквиваленти. При първоначалното признаване търговските вземания се отчитат по справедлива стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност с използването на метода на ефективната лихва, намалена с коректива за обезценка. Търговските вземания се намаляват с подходящи корективи за очакваните невъзстановими суми. Лихвите по просрочени търговски вземания се признават в момента на начисляването им.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са леснообръщаеми в конкретни парични суми и са свързани с незначителен риск от промяна в стойността им. Инвестиция с падеж от три месеца или по-малко обикновено се класифицира като краткосрочна. Банковите овърдрафти се включват в привлечени средства - в краткосрочни пасиви.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Финансовите активи се класифицират като оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато активът се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи и където договорните парични потоци се състоят единствено от плащането на главницата и лихви. Инвестиция в капиталови инструменти, която не е държана за търгуване, също се класифицира като оценявана по справедлива стойност през друг всеобхватен доход съгласно конкретния избор, направен от Групата.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Всички финансови активи, различни от тези, класифицирани като оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се класифицират като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Активите, оценявани като справедлива стойност през печалбата или загубата, включват финансови активи, които отговарят на описаните по-горе признаци за бизнес модел, но при

първоначалното признаване са били определени по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата, се състоят от деривативни финансови инструменти. След първоначалното признаване финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат по справедлива стойност.

Промените в справедливите стойности се признават в печалбата или загубата, освен ако не са свързани с финансови активи, които са били определени и ефективни като хеджиращи инструменти, в който случай моментът на признаването им в печалбата или загубата зависи от естеството на хеджиращото взаимоотношение.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи са класифицирани като финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти).

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

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват: парични средства и еквиваленти в банки и вземания.

Отписване на финансови активи

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

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поела задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или:

- Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или
- Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазила контрола върху него.

Групата определя дали финансовият актив, който трябва да се отпише е:

- актив в неговата цялост; или
- конкретно установени парични потоци от актива (или група от сходни финансови активи); или
- напълно пропорционална част от парични потоци от актива (или група от сходни финансови активи); или
- напълно пропорционална част от конкретно установени парични потоци от актива (или група от сходни финансови активи).

След като се определи активът, подлежащ на отписване, се преценява дали активът е прехвърлен и ако е така, дали прехвърлянето отговаря на условието за отписване.

Даден актив е прехвърлен ако*:*

• Групата е прехвърлила договорните права за получаване на парични потоци; или

• Групата е запазила договорните права за получаване на парични потоци от актива, но е поела договорно задължение за плащане на паричните потоци на един или повече получатели по споразумение, което отговаря на следните три изисквания:

- Групата няма задължение да плати суми на крайните получатели, освен ако не събере еквивалентни суми от първоначалния актив;

- на Групата е забранено да продава или залага първоначалния актив (освен като обезпечение на крайните получатели);

- Групата е задължена да преведе всякакви парични потоци, които събере от името на крайните получатели, без съществено закъснение.

Условия за отписване:

След като Групата определи, че финансовият актив е прехвърлен, тя оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

• ако Групата прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, тя отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;

• ако Групата запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, тя продължава да признава финансовия актив;

• ако Групата нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, Групата определя дали е запазила контрол върху финансовия актив:

- ако Групата не е запазила контрол, тя отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера;

- ако Групата е запазила контрол, тя продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото й участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

• неговата балансова стойност; и

• сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, намалена с всички поети нови пасиви) и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Обезценка на финансови активи

В МСФО 9 е възприет ***моделът на очакваните кредитни загуби***. Според модела на очакваните кредитни загуби, Групата трябва да признае очакваните кредитни загуби по всяко време и да актуализира сумата на признатите кредитни загуби, признати на всяка отчетна дата, за да отрази промените в кредитния риск на финансовите инструменти.

МСФО 9 изисква Групата да оцени очакваните кредитни загуби с разумна и подкрепяща информация, която е на разположение, без прекомерни разходи и усилия и тя включва историческа, текуща и прогнозна информация. Прилага се един и същи модел за обезценка за всички финансови инструменти, които подлежат на обезценка.

Обхват на обезценките

МСФО 9 изисква да се прилага моделът на очакваните кредитни загуби за следните отчетни обекти:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност (депозити в банки, предоставени кредити, търговски вземания, облигации, ДЦК, търговски полици и др.);
- дългови инструменти, оценявани през друг всеобхватен доход;
- кредитни ангажименти и договори за финансова гаранция, които не се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- вземания по лизинг в обхвата на МСФО 16;
- активи по договори в обхвата на МСФО 15 (права на възнаграждение, след като са прехвърлени, продукция, стоки или услуги);

Инвестициите в капиталови инструменти са извън обхвата на изискванията за обезценка на МСФО 9, защото те се оценяват по справедлива стойност или през печалбата или загубата, или през друг всеобхватен доход, като в последния случай не се допуска прекласификация в текущата печалба или загуба.

Подходи на обезценка

МСФО 9 изисква да се определя коректив за очаквани кредитни загуби за всеки вид актив или експозиция. Стандартът въвежда три различни подхода в зависимост от вида на актива или експозицията на кредитен риск:

- Общ (тристепенен) подход;
- Опростен подход (за търговски вземания и активи по договори с клиенти без значителен финансов компонент; със значителен финансов компонент - по избор; вземания по лизинг по избор);
- Подход на закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка.

Общият подход за признаване на кредитни загуби се базира на тристепенен процес, при който се цели да се отрази влошаването на кредитното качество на финансовия инструмент. Понятието кредитна загуба се дефинира като целия паричен недостиг - разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата по договор и всички парични потоци, които тя очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Тристепенният общ модел за обезценка отразява общата схема на влошаване на кредитното качество (увеличение на кредитния риск) на даден финансов инструмент, който в крайна сметка е в неизпълнение.

Етап 1. Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. По отношение на Етап 1 се признават очакваните кредитни загуби за **12 месеца**. Очакваните кредитни загуби за 12 месеца са в резултат на събития на неизпълнение, които са възможни в рамките на 12 месеца след края на отчетния период.

Етап 2. Когато кредитният риск на някой финансов актив се увеличи значително след първоначалното признаване и не е с кредитна обезценка, инструментът попада в етап 2. Трябва да се признаят очаквани кредитни загуби за **целия срок** на финансовия инструмент, които са резултат на всички възможни събития на неизпълнение през очаквания срок .

Етап 3. Отнася се за финансови инструменти с кредитна обезценка, когато е налице обективно доказателство за обезценка. Трябва да се признаят очаквани кредитни загуби за **целия срок** на финансовия инструмент, които са резултат на всички възможни събития на неизпълнение през очаквания срок. Очакваните кредитни загуби са среднопретеглените кредитни загуби с помощта на вероятността за неизпълнение като претегляща величина.

Опростен подход. При този подход се премахва необходимостта да се изчисляват очакваните кредитни загуби за следващите 12 месеца и да се оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск. Корективът за загуби се оценява при първоначалното признаване и в течение на срока на финансовите активи на стойност, равна на очакваните кредитни загуби за целия срок.

Очакваните кредитни загуби се представят в отчета за финансовото състояние като:

- **коректив за загуби** по отношение на финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност и вземания за лизинг;
- **провизия** (пасив) по отношение на кредитни ангажименти и договори за финансова гаранция.

Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните договорни парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

В обхвата на модела попадат дълговите инструменти, управлявани от Групата с бизнес модел държани за събиране на договорените парични потоци.

Групата прилага индивидуален подход за обезценка на предоставените заемни средства като отчита съответните рискове, свързани с контрагента.

Търговската политика на Групата е да работи с клиенти с висок кредитен рейтинг. Стриктно съблюдава спазването на договорните условия от всеки клиент. Създадена е система за ежедневно анализиране и са въведени механизми за незабавно преустановяване на партньорски взаимоотношения с клиенти, които не спазват условията за разплащане в уговорените срокове.

Последващо оценяване

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупания коректив за очаквани кредитни загуби.

Търговски вземания

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

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

Очакваните кредитни загуби на търговските вземания се начисляват като разходи за обезценка на активи и чрез съответна корективна сметка за всеки вид вземане. Посочват се съответно в консолидирания отчет за всеобхватния доход и в намаление на търговските вземания, като коректив от очаквани загуби .

Подробна информация по отношение на възрастовата структура и структурата на търговските вземания по вид валута е оповестена в Бележка 3.13 към настоящия консолидиран финансов отчет.

Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Заемите и другите предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по номинална стойност, която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Печалбите (лихвите)/ загубите от предоставените заеми се посочват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, статия „*Финансови приходи*“, през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Групата има безусловно право да уреди вземането си в срок над 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

Признаване и отчитане на лизингови договори, по които Групата е лизингодател

Активите, държани за отдаване по лизингови договори, се представят в отчетите в съответствие със същността на актива. Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Договори за финансова гаранция

Договор за финансова гаранция е договор, който изисква емитентът да извърши определени плащания, за да възстанови на притежателя загубата, която той понася, поради това, че определен длъжник няма възможност да направи плащане, когато то е дължимо в съответствие с първоначалните или модифицираните условия на дългов инструмент.

2.17. Текущи и нетекущи пасиви

Групата класифицира пасив като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

• очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;

• държи пасива предимно с цел търгуване;

• пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период;

• групата няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ, ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ. Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

• първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и

• след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

2.18. Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите пасиви се класифицират:

- като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или
- като заеми и привлечени средства, търговски или други задължения.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

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

Финансовите пасиви се класифицират като оценявани по амортизирана стойност.

Търговските задължения се завеждат първоначално по справедлива стойност, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност с използването на метода на ефективната лихва.

Банковите овърдрафти и лихвоносните заеми се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката, а впоследствие се оценяват по амортизирана стойност с използването на метода на ефективната лихва.

Към датата на емитирането справедливата стойност на пасивния компонент на съставен инструмент се определя с използването на пазарния лихвен процент за подобен неконвертируем инструмент. Тази сума се отразява като пасив по амортизирана стойност с използването на метода на ефективната лихва до момента, в който бъде изцяло усвоена при конвертиране или на датата на обратно изкупуване на инструмента. Капиталовият компонент се определя като разлика между справедливата стойност на инструмента и стойността на пасивния компонент. Признава се в собствения капитал, нетно от ефекта на данъка върху дохода, и впоследствие не се преоценява.

Метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва е метод на изчисляване на амортизираната стойност на финансов пасив и за разпределянето на приходите от лихви или разходите за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания срок на финансовия пасив.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се отразява в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато Групата има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми и има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актива и едновременно с това да уреди пасива.

Отписване

Групата отписва финансов пасив /или част от финансовия пасив/, когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като финансови разходи (Финансови разходи) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

Детайлна информация по отношение на получените банкови заеми и тяхната класификация на текущи и нетекущи е представена в Бележка 3.16 към настоящия консолидиран финансов отчет.

Обезпечения

Задълженията на Групата по получени банкови заеми са обезпечени с:

- ипотеки на недвижимо имущество;
- залози върху движимо имущество;
- залози върху постъпления по банкови сметки;
- залози на акции;
- залози на търговски и други вземания;

Предоставените обезпечения са в размери достатъчни за покриване на задълженията по кредитите и изискванията на банките.

Неизпълнение и нарушения

Групата няма неизпълнения, свързани с погасяване на задълженията си по договорите за кредит.

Лизинг

Групата е приложила МСФО 16, използвайки модифицирания ретроспективен подход и следователно сравнимата информация не е преизчислена и продължава да се отчита съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

Политика, приложима от 1 януари 2019 г.

В началото на договора, Групата преценява дали договорът представлява, или съдържа лизинг. Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Преценката включва преценка на следните фактори:

- Дали договорът включва използването на идентифициран актив - това може да бъде посочено изрично или по подразбиране и трябва да бъде физически разграничимо или да представлява по същество целия капацитет на физически отделен актив. Ако доставчикът има съществено право на замяна, тогава активът не е идентифициран;
- Дали Групата има право да получи съществено всички икономически ползи от използването на актива през целия период на използване; и
- Дали Групата има право да ръководи използването на актива. Групата има това право, когато има права за вземане на решения, които са свързани с промяната на начина и целта за използване на актива. В редки случаи, когато решението за това как и с каква цел се използва активът, е предварително определено, Групата има право да ръководи използването на актива, ако:

✓ Групата има право да експлоатира актива; или

✓ Групата е проектирала актива по начин, който предопределя как и с каква цел ще бъде използван

Тази политика се прилага за договори, влезли в сила или изменени на или след 01 януари 2019 г.

В началото или при преоценка на договор, който съдържа лизингов компонент, Групата разпределя възнаграждението по договора за всеки лизингов компонент въз основа на относителната единична цена на лизинговия компонент. Въпреки това, при лизинговите договори за земя и сгради, в които Групата е лизингополучател, тя е избрала да не отделя нелизинговия компонент и да отчита лизинговия и нелизинговия компонент като един лизингов компонент.

Политика, приложима преди 1 януари 2019 г.

За договори, влезли в сила преди 1 януари 2019 г., Групата определя дали споразумението представлява или съдържа лизинг на база преценка дали:

- изпълнението на споразумението е зависимо от използването на определен актив или активи;
- споразумението е прехвърлило право на използване на актива. Споразумението е прехвърлило право на използване на актива ако е изпълнено едно от следните условия:

✓ купувачът (лизингополучателят) е в състояние или има право да експлоатира актива или да организира експлоатирането на актива от други лица по начин, който той определя, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията или други ползи от актива;

✓ купувачът е в състояние или има право да контролира физическия достъп до актива, предмет на споразумението, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията или други ползи от актива;

✓ фактите и обстоятелствата показват, че е малка вероятността едно или повече лица, различни от купувача, да получат по-голяма от незначителна част от продукцията или други ползи, които ще бъдат произведени или генерирани от актива за срока на споразумението и цената, която купувачът ще заплати за продукцията, не е нито договорно фиксирана за единица продукция, нито е равна на текущата пазарна цена за единица продукция по времето на доставката на продукцията.

Групата като лизингополучател

На началната дата Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга. Активът с право на ползване се оценява първоначално по цена на придобиване, която обхваща първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с направени лизингови плащания на, или преди началната дата, плюс направените първоначални преки разходи и приблизителна оценка на разходите за демонтиране, отстраняване или възстановяване на базовия актив или мястото, на което се намира, минус всички получени лизингови стимули.

Активът с право на ползване последващо се амортизира с прилагане на линеен метод от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано. Очакваният полезен живот на активите с право на използване се определя на същата база като тези на имоти и оборудване. В допълнение, активът с право на ползване се намалява периодично с евентуални загуби от обезценка и преоценки на лизинговото задължение.

Пасивът по лизинга се оценява първоначално по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, или, ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент на Групата.

Лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат следните плащания:

✓ фиксирани плащания (включително фиксираните по същество плащания);

✓ променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;

✓ суми, които се очаква да бъдат дължими по гаранциите за остатъчна стойност;

✓ цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тази опция, лизингови плащания при незадължителен период на подновяване, ако Групата е достатъчно сигурна, че ще упражни опция за удължаване и санкции за прекратяване на лизинговия договор, освен ако Групата е достатъчно сигурна, че няма да упражни опция за ранно прекратяване на договора.

Пасивът по лизинга се оценява по амортизирана стойност с използване на метод на ефективния лихвен процент.

Той се преоценява, когато настъпи промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичаща от промяна в индекса или процента, ако е налице промяна в сумите, които Групата очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност или ако Групата промени оценката си по отношение на това дали ще упражни опция на закупуване, удължаване или прекратяване.

Когато пасивът по лизинга е преоценен по този начин, кореспондиращата сума се признава като корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула. Групата признава активи с право на ползване, които не отговарят на определението за инвестиционен имот в „имоти, машини и съоръжения“ и „активи с право на ползване“, а лизинговите пасиви в „лизинг“ в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Отчитане на краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойности

Групата е избрала да не признава активи с право на ползване и лизингови пасиви при краткосрочни лизингови договори със срок на договора от 12 месеца или по-малко, както и при лизинг на активи с ниска стойност. Групата признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база през периода на лизинговия договор.

Групата има различни лизингови договори за сгради, машини, превозни средства и други активи, използвани в дейността й. Задълженията на Групата по лизингови договори са обезпечени с правото на лизингодателя върху лизингованите активи. Като цяло, Групата е ограничена да преотстъпва на лизинг активите, а някои договори изискват Групата да поддържа определени финансови съотношения.

Активи с право на ползване

Групата признава активи с право на ползване към началната дата на лизинга (т.е. датата, на която базовият актив е наличен за използване). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга. Стойността на активите с право на ползване включва сумата на признатите лизингови задължения, първоначалните преки разходи и извършените лизингови плащания на или преди началната дата на лизинга. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за срок, по-кратък от срока на лизинга и очаквания полезен живот на активите, както следва:

	2019
• Сгради	от 1 до 10 г.
• Машини и съоръжения	от 2 до 3 г.
• Транспортни средства	от 1 до 5 г.
• Други	от 2 до 5 г.

Ако собствеността върху актива се прехвърля на Групата по силата на лизинговия договор до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване, Групата амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на основния актив.

Активите с право на ползване също подлежат на обезценка.

Лизингови пасиви

На началната дата на лизинга Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които следва да се изплатят за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани плащания (включително фиксираните по същество плащания).

При изчисляване на настоящата стойност на лизинговите плащания Групата използва диференциалния си лихвен процент на началната дата на лизинга, защото лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, не може да бъде непосредствено определен. След началната дата, сумата на лизинговите пасиви се увеличава за да отрази лихвата по пасива и намалява, за да отрази извършените лизингови плащания. В допълнение, балансовата стойност на лизинговите пасиви се преоценява, за да отрази модификация, промяна в лизинговия договор, промяна в лизинговите плащания (напр. промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичаща от промяна в индекс или процент, използван за определяне на тези плащания) или промяна в оценката на опция за закупуване на базовия актив.

Лизинговите задължения на Групата са включени в Бележка 3.17.

2.19. Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

Първоначално признаване и последващо оценяване

Групата е използвала деривативен финансов инструмент лихвен суап. Този деривативен финансов инструмент се признава първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативния договор. След първоначалното му признаване се оценява по справедлива стойност. Той се отчита като финансов актив, когато справедливата стойност е положителна, и като финансов пасив, когато справедливата стойност е отрицателна.

Печалби или загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на деривативните инструменти, се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход, с изключение на частта от хеджирането на паричен поток, която се определя като ефективно хеджиране и се признава в друг всеобхватен доход.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, хеджирането се класифицира, както следва:

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

При започване иа хеджирането се извършва формално определяне и документиране на хеджиращото взаимоотношение, за което Групата иска да приложи счетоводно отчитане на хеджирането, и на целта и стратегията за управлението на риска, за да се предприеме хеджиране. Тази документация включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция или сделка, същността на хеджирания риск и начините, които Групата ще използва за оценка на ефективността на промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията към промени в справедливата стойност на хеджираната позиция или парични потоци, които се дължат на хеджирания риск. Хеджирането се очаква да бъде високоефективно при постигане на компенсиращи се промени в справедливата стойност или паричните потоци, които се дължат на хеджирания риск и се оценява постоянно, за да се определи фактически дали е било високоефективно в рамките на отчетните финансови периоди, за които е определено хеджирането.

Хеджиращите взаимоотношения, които изпълняват стриктните условия за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат както следва:

Хеджиране на паричен поток

Частта от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент, която се определя като ефективно хеджиране, се признава директно в другия всеобхватен доход в резерва за хеджиране на парични потоци, докато неефективната част се признава във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Групата използва форуърдни валутни договори като хеджиране на експозицията си към валутен риск в прогнозни сделки и неотменими ангажименти, както и форуърдни договори за стоки по отношение на експозицията си към променливост в цените на стоките. Неефективната част, свързана с договори в чуждестранна валута, се признава във финансовите разходите, а неефективната част, отнасяща се до договорите за стоки се признава в други оперативни приходи или разходи.

Сумите, признати като друг всеобхватен доход, се прехвърлят в печалбата или загубата, когато хеджираната сделка засяга печалбата или загубата както, когато се признава хеджиран финансов приход или финансов разход или когато възникне прогнозна продажба.

Когато хеджираната позиция е цената на нефинансов актив или нефинансов пасив, сумите, признати като друг всеобхватен доход се прехвърлят към първоначалната балансова стойност на нефинансовия актив или пасив.

Ако хеджиращият инструмент изтече или е продаден, прекратен или упражнен без замяна или подновяване (като част от стратегията за хеджиране), или ако неговото определяне като хеджиращ е отменено, или когато хеджирането вече не отговаря на критериите за счетоводно отчитане на хеджиране, всяка кумулативна печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се запазва отделно в собствения капитал, докато не се осъществи прогнозната сделка или се изпълни неотменимия ангажимент в чуждестранна валута.

2.20. Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети на отчетната дата в държавите, в които Групата оперира и генерира облагаеми доходи.

Текущите данъци върху доходите, свързани със статии, признати директно в собствения капитал, се признават в собствения капитал, а не в отчета за доходите. Ръководството периодично оценява позициите в данъчните декларации по отношение на ситуации, в които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и заделя провизии, когато това е уместно.

Данък върху нетния тонаж

Дейността си от опериране на кораби Групата облага с данък върху нетния тонаж на корабите. Същият се признава изцяло в Консолидирания отчет за всеобхватния доход. Основата за облагане на дейността от опериране на кораби се определя за всеки ден в експлоатация на корабите с нетен тонаж над 100 тона, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на Консолидирания отчет за финансовото състояние.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната датата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности за целите на финансовото отчитане.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация или от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката;
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъчни статии се признават във връзка със залегналата в тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай данъкът се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

2.21. Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават

като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Другите дългосрочни доходи включват годишни компенсируеми отпуски, които Групата не очаква да уреди изцяло в рамките на следващия отчетен период. Те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато служителите положат труда, който води до получаване на право за бъдещи компенсируеми отпуски. Дългосрочните компенсируеми отпуски се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания за уреждане на неизползваните права за отпуск към края на отчетния период, която отразява очаквания времеви период на уреждане, очакваните нива на възнаграждения, доходността по срочни държавни облигации към края на отчетния период.

Групата има пенсионен план с дефинирани доходи. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние и се представят в други компоненти на собствения капитал чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят, както следва:

- разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала“;
- разходите за лихви се представят като „Други разходи“.

Едно от дъщерните дружества в Групата има план с дефинирани вноски с осигурителна компания за всички служители. Според този план служителите имат право на предварително определена годишна осигурителна вноска, направена от дъщерното дружество по плана с дефинирани вноски.

Детайлна информация във връзка с доходи на персонала е представена в Бележка 3.20 към настоящия консолидиран финансов отчет.

2.22. Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития съгласно изискванията на МСС 37. Правно задължение е задължение, което произлиза от:

• договор /според неговите изрични клаузи и по подразбиране/;

• законодателство; или

• друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на Групата, когато:

• на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение Групата е показала на други страни, че е готова да приеме определени отговорности; и

• като резултат Групата създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

• Групата има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;

• има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и

• може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на Групата към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение. Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Емисии на парникови газове

Групата получава безплатни права на емисии в резултат на Европейските схеми за търговия с квоти за емисии. Правата се получават веднъж годишно и в замяна на това Групата трябва да предаде права, равни на нейните действителни емисии.

Групата е възприела политика за прилагане на подхода на нетния пасив по отношение на предоставените й права на емисии. Следователно, провизия се признава, само тогава когато действителните емисии надвишат предоставените и все още притежавани права на емисии. Разходите за емисии се признава като други оперативни разходи. Когато правата на емисии се закупуват от други лица, те се отразяват по цена на придобиване и се третират като право на възстановяване, при което се съпоставят със задълженията по емисии и се преостойностяват до справедлива стойност. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.23. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна степен на сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички условия, свързани с него, ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира

Когато дарението е свързано с актив, то намалява балансовата стойност на дадения актив.

- Предоставени са безвъзмездни средства за закупуване на определени имоти, машини и съоръжения и за текуща оперативна научна дейност, както и безвъзмездна помощ, насочена към намаляване на тежестта, наложена от разходите за енергия от възобновяеми източници;
- През м. октомври 2017 година е подписано Грантово споразумение № INEA/CEF/TRAN/M2016/1367230, от дъщерното дружество „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД, Държавно предприятие „Национална компания Железопътна инфраструктура“ и Изпълнителна агенция за иновации и мрежи (INEA), съгласно правата й, делегирани от Европейската Комисия за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ за реализацията на проект „От Изток към Запад. Достъп до Коридор ОИС през централното пристанище на Бургас. Проучвания за доизграждане на пристанищната инфраструктура и железопътните връзки-2016-BG-TMC-0083-S”, финансиран от „Механизъм за свързване на Европа“ (МСЕ), сектор „Транспорт“ с краен срок на изпълнение 30.09.2019 година. До 31.12.2019 година са получени общо 2 220 хил.лв., от които за „БМФ ПОРТ БУРГАС“ ЕАД - 2 178 хил.лв. Полученото финансиране ще бъде признато в намаление на стойността на активите след окончателното приключване на проекта и формиране на стойността на придобиване.

2.24. Ключови преценки, приблизителни оценки и предположения с определящо значение при прилагане на счетоводната политика

Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

Определяне на срока на лизинговия договор на договори с опции за подновяване и опции за прекратяване - Групата като лизингополучател

Групата определя срока на лизинговия договор като неотменим срок на лизинга, заедно с периодите, за които срокът на лизинга може да бъде удължен, ако е достатъчно сигурно, че тази опция ще бъде упражнена и периодите, за които срокът на лизинга може да бъде прекратен, ако е достатъчно сигурно, че тази опция няма да бъде упражнена.

Групата има няколко договора за лизинг, които включват опции за удължаване и прекратяване. Групата прилага преценка при оценяването дали е достатъчно сигурно, че ще упражни или не опцията за подновяване или прекратяване на лизинговия договор. При тази преценка Групата взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражни или да не упражни опцията за подновяване или прекратяване. След началната дата на лизинга Групата прави повторна оценка при настъпването на важно събитие или съществено изменение в обстоятелствата, което е под нейния контрол и засяга способността й да упражни или да не упражни опцията за подновяване или прекратяване (напр. съществени подобрения на наетото имущество или персонализиране на наетия актив).

Лизинг- определяне на диференциалния лихвен процент

Групата не може непосредствено да определи диференциалния лихвен процент, за да оцени пасива по лизинга. Диференциалният лихвен процент е лихвеният процент, който Групата би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда. Следователно диференциалният лихвен процент отразява това, което Групата „би трябвало да плаща“. Това изисква изчисление, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят условията и обстоятелствата на лизинговия договор. Групата определя диференциалния лихвен процент като използва наблюдаеми данни (като пазарни лихвени проценти), когато са налични и се изисква да направи определени специфични за предприятието оценки (като самостоятелен кредитен рейтинг на дъщерното дружество).

Приходи от договори с клиенти

Групата е приложила следните преценки, които оказват съществено влияние върху определянето на размера и момента на признаване на приходите от договори с клиенти:

• Определяне на метода за оценка на променливото възнаграждение и оценка на ограничението

Някои договори за продажба на готова продукция включват право на връщане и отстъпки, които водят до променливо възнаграждение. При оценяването на променливото възнаграждение, Групата следва да използва или метода на очакваната стойност, или метода на най-вероятната стойност, в зависимост от това кой метод по-добре предвижда размера на възнаграждението, на което Групата ще има право.

Групата е определила, че методът на очакваната стойност е подходящият метод, който да се използва при оценката на променливо възнаграждение при продажба на готова продукция с права на връщане, предвид големия брой договори с клиенти с подобни характеристики. При оценяване на променливо възнаграждение за

продажба на готова продукция с отстъпки, Групата е определила, че е подходящо да използва комбинация от метода на най-вероятната стойност и метода на очакваната стойност. Избраният метод се определя главно от размерните прагове на отстъпките, съдържащи се в съответния договор. Методът на най-вероятната стойност се използва за договори с един размерен праг, докато методът на очакваната стойност се използва за договори с повече от един размерен праг на отстъпката.

Преди да включи всяка стойност на променливо възнаграждение в цената на сделката, Групата преценява дали размерът на променливото възнаграждение е ограничен. Групата установи, че приблизителните оценки на променливите възнаграждения не са ограничени въз основа на исторически опит, бизнес прогноза и настоящите икономически условия. Освен това несигурността по отношение на променливото възнаграждение ще бъде разрешена в рамките на кратък период от време.

- ***Оценка на променливото възнаграждение във връзка с връщане на продукция и отстъпки***

Групата прави приблизителна оценка на променливи възнаграждения, които да бъдат включени в цената на сделка за продажба на продукция с права на връщане и отстъпки.

Групата е разработила статистически модел за прогнозиране на връщане. Моделът използва исторически данни за връщане на всеки продукт, за да изчисли очакваните проценти на връщане. Тези проценти се прилагат за определяне на очакваната стойност на променливото възнаграждение. Всяка значителна промяна в опита в сравнение с историческия модел на връщане ще повлияе на очакваните проценти на връщане, оценени от Групата.

Очакваните отстъпки се анализират на база индивидуален клиент за договори, които са с един размерен праг на отстъпка. Определянето дали клиентът вероятно ще има право на отстъпка ще зависи от историческия опит в правото на отстъпки на клиента и натрупаните до момента покупки. Групата прилага статистически модел за оценка на очакваните отстъпки договори с повече от един размерен праг на отстъпка. Моделът използва историческите модели на закупуване и правото на отстъпки на клиентите за определяне на очакваните проценти на отстъпките и очакваната стойност на променливото възнаграждение. Всякакви значителни промени в опита в сравнение с историческите модели на закупуване и правата на отстъпки на клиентите ще окажат влияние върху очакваните проценти на отстъпките, оценени от Групата.

Групата актуализира своята оценка на очакваното връщане на продукция и размерите на отстъпките на тримесечна база и коригира съответно задълженията по възстановяването. Приблизителните оценки за очаквано връщане и размера на отстъпките са чувствителни към промените в обстоятелствата и миналият опит на Групата по отношение на това, че историческият опит, свързан с връщанията и правата на отстъпки, може да не е представителен в бъдеще. Към 31 декември 2019 г. Групата счита ефекта от тази оценка по отношение на отстъпките за незначителен, тъй като всички отстъпки са предоставени в същия отчетен период. Анализът на очакваното връщане също показва слабо влияние върху финансовите отчети на Групата.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. В края на всяка година Ръководството извършва преглед и преценява дали са необходими корекции в сроковете на полезен живот на активите, техните балансови стойности и методи на амортизация.

Обезценка на нефинансови активи

Обезценка съществува, когато балансовата стойност на даден актив и/или обект, генериращ парични потоци, надвишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, и стойността му в употреба. Изчисляването на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се базира на наличните данни от обвързващи сделки за продажби в непринудителни и справедливи сделки със сходни активи или подлежащи на наблюдение пазарни цени, намалени с присъщите разходи за освобождаване на актива. Изчисляването на стойността в употреба се базира на модела иа дисконтираните парични потоци. Паричните потоци се изчисляват от бюджета за следващите пет години и не включват дейности по преструктуриране, които Групата все още не е поела като неотменим ангажимент, или съществени бъдещи инвестиции, които ще повишат резултатите от работата на актива от обекта, генериращ парични потоци, който е предмет на теста. Възстановимата стойност е най-чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж, която е използвана за целите на екстраполацията.

Провизии

Групата признава провизии за превишаване над квотите за емисии на парникови газове. Определянето на провизиите изисква ръководството да направи преценка относно очакваните разходи, необходими за покриване на съответните задължения на Групата и времевия период.

Данъци

Съществува несигурност, относно тълкуването на сложните данъчни разпоредби, промени в данъчни закони и сумата и времето на възникване на бъдещите облагаеми доходи. Имайки предвид широкия обхват на международни делови взаимоотношения и дългосрочния характер и сложност на съществуващите договорни споразумения, разликите, възникващи между реалните резултати и направените предположения, или бъдещи промени в тези предположения, могат да наложат бъдещи корекции в облагаемите приходи и разходи, които вече са отчетени. Групата заделя провизии, базирани на разумни приблизителни оценки, за възможните последици от данъчни ревизии от данъчните органи в съответните държави, в които функционира. Сумата на тези провизии се базира на различни фактори, като например опит с предишни данъчни ревизии и различни тълкувания на данъчните разпоредби от данъчно задълженото предприятие и отговорния данъчен орган. Тези разлики в тълкуването могат да възникнат по широка гама въпроси в зависимост от условията, действащи в съответната държава, в която е регистрирано дружеството от Групата. Тъй като Групата оценява вероятността от един съдебен процес и последващ изходящ паричен поток по отношение на данъците като малко вероятна, условно задължение не е признато.

Разходи за развойна дейност

Разходите за развойна дейност се капитализират и отчитат в нематериални активи съгласно счетоводната политика на Групата. Първоначалната капитализация на разходите се базира на преценката на ръководството за потвърдена технологична и икономическа приложимост, обикновено когато даден проект за разработка на продукт е стигнал до определен основен етап в съответствие с утвърден модел за управление на проекта. При определянето на сумите, които следва да бъдат капитализирани, ръководството прави предположения относно очакваното генериране на парични средства от проекта, нормите на дисконтиране, които следва да бъдат приложени и очакваните периоди на получаване на ползите.

Предположение при разпределение на покупната цена

При разпределение на покупната цена на придобит бизнес, ръководството прави оценка на ключовите предположения за прогнозните парични потоци. Ръководството е взело предвид петгодишен период поради значителната несигурност след този период, свързана със специфичните условия в споразумението.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за Групата.

Обезценка на материални запаси

Към всяка дата на консолидирания отчет за финансовото състояние ръководството на Групата извършва преглед и анализ на наличните материални запаси /материали, продукция, стоки/, чрез комисии, в които участват специалисти от Групата. Комисиите правят преглед на всички налични материали, продукция, стоки по отношение на основните показатели - еднородност, търговски вид и срок на годност и т.н. и определя експертни цени. За изчислението на нетната реализируема стойност на отделните видове материали, продукция, стоки, от експертно определената продажна цена се изключват предполагаемите преки разходи, свързани с продажбата. На база на прегледа комисиите се правят предложения (ако е необходимо) за обезценка на наличните материални запаси. Обезценката се изчислява като разлика между отчетна стойност на материалите в Консолидирания отчет за финансовото състояние преди прегледа и нетната им реализируема стойност, определена на база експертните цени определени по посочения по-горе начин.

През 2019 г. Групата не е отразила обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност.

Очаквани кредитни загуби на финансови активи

Според модела на очакваните кредитни загуби Групата трябва да признава очакваните кредитни загуби по всяко време и да актуализира сумата на признатите кредитни загуби, за да отрази промените в кредитния риск на финансовите инструменти. Към 31.12.2019 г. са направени преценки с разумна и подкрепяща информация на база историческа, текуща и прогнозна информация и са отразени промените в коректива на очакваните кредитни загуби.

Обезценки на вземания

При обезценка на вземания, Групата прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО9 Финансови инструменти и на база матричен модел за процента на кредитната загуба. Сумата на загубата от обезценка за периода се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход към *"Разходи за продажби*" (за търговските вземания) или към *„Административни разходи“* (за другите вземания). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва като *„Други приходи“* за сметка на намаление на коректива.

Значително неконтролиращо участие в дъщерно дружество

Групата оценява дали неконтролиращо участие в дъщерно дружество е съществено за целите на оповестяването на база на количествени и качествени показатели, които включват относителния дял на съответното неконтролиращо участие в консолидирането на капитала и резултатите за текущия период.

Условни задължения

Ръководството анализира всеки договор и прилага преценки по отношение на оценката на вероятните резултати от настъпването на събития, които биха могли да предизвикат плащания на условни ангажименти.

2.25. Финансови инструменти

Структура на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2019 г. по категории:

Финансови инструменти по категории:

	31 Декември 2019			*BGN'000*
	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	**Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**	**Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата**	**Общо**
Финансови активи според консолидирания отчет за финансовото състояние				
Предоставени заеми	28 834			**28 834**
Вземания от свързани предприятия	2 881			**2 881**
Търговски вземания	281 799			**281 799**
Пари и парични еквиваленти	147 398			**147 398**
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	**460 912**	**-**	**-**	**460 912**

	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	**Финансови пасиви, отчитани по специфично определяна стойност(сборна категория)**	**Финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата**	**Общо**
Финансови пасиви според консолидирания отчет за финансовото състояние				
Получени заеми	128 757			**128 757**
Банкови заеми	1 637 214			**1 637 214**
Лизинг	28 345			**28 345**
Пасиви по договор	49 517			**49 517**
Други финансови пасиви - деривативи	-		1 942	**1 942**
Търговски задължения	281 179			**281 179**
Задължения към свързани предприятия	15 066			**15 066**
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	**2 140 078**	**-**	**1 942**	**2 142 020**

Кредитно качество на финансовите активи

Кредитното качество на финансовите активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде оценено чрез справка с външни кредитни рейтинги или чрез историческа информация за нива на просрочия от този вид.

2.26. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката (изходна цена). Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Групата.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 - Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 - Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 - Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на инвестиционни имоти и финансови активи на разположение за продажба, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи, като имоти, финансови активи, на разположение за продажба се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите - оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите, които подлежат на преоценяване, съгласно счетоводните политики на Групата. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е базирана на приблизителна оценка на сумата, срещу която инструментът може да бъде разменен в текуща сделка между желаещи страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. За определяне на справедливите стойности са използвани следните методи и предположения:

- Справедливата стойност на заемите с плаващ лихвен процент се определя чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използват лихвени проценти, които понастоящем са на разположение за дългове със сходни условия и оставащи срокове до падежа. Справедливата стойност се доближава до балансовата стойност, брутно с неамортизираните разходи по сделката.
- Справедливата стойност на инвестициите на разположение за продажба (котирани дългови ценни книжа) се определя от котирани пазарни цени на активен пазар.
- Справедливата стойност на инвестициите на разположение за продажба (некотирани акции) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, като се прилагат текущи пазарни предположения.

Йерархия на справедлива стойност към 31 декември 2019 г.:

			Оценяване на справедливата стойност използвайки		
BGN'000	***Дата на оценка***	***Общо***	***Котирани цени на активен пазар***	***Значителни наблюдавани входни данни***	***Значителни ненаблюдавани входни данни***
			Ниво 1	**Ниво 2**	**Ниво 3**
Активи оценени по справедлива стойност					
Дълготрайни материални активи по преоценена стойност					
Кораби	31.12.2019	745 514			745 514
Активи, за които справедливата стойност се оповестява					
Предоставени заеми	31.12.2019	28 834			28 834
Вземания от свързани предприятия	31.12.2019	2 881			2 881
Търговски вземания	31.12.2019	281 799			281 799
Пари и парични еквиваленти	31.12.2019	147 398	147 398		
Пасиви оценени по справедлива стойност					
Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява					
Получени заеми	31.12.2019	128 757			128 757
Банкови заеми	31.12.2019	1 637 214		1 637 214	
Лизинг	31.12.2019	28 345		28 345	
Други финансови пасиви - деривативи	31.12.2019	1 942		1 942	
Пасиви по договор	31.12.2019	49 517			49 517
Търговски задължения	31.12.2019	281 179			281 179
Задължения към свързани лица	31.12.2019	15 066			15 066

Таблицата по-долу съпоставя балансовата стойност на всички финансови инструменти на Групата, включени във финансовия отчет, спрямо тяхната справедлива стойност:

BGN'000

	Балансова стойност		*Справедлива стойност*	
	2019	***2018***	***2019***	***2018***
ФИНАНСОВИ АКТИВИ				
Предоставени заеми	28 834	19 504	28 834	19 504
Вземания от свързани предприятия	2 881	3 498	2 881	3 498
Търговски вземания	281 799	207 825	281 799	207 825
Пари и парични еквиваленти	147 398	79 581	147 398	79 581
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	**460 912**	**310 408**	**460 912**	**310 408**
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ				
Получени заеми	128 757	60 876	128 757	60 876
Банкови заеми	1 637 214	1 223 853	1 637 214	1 223 853
Лизинг	28 345	14 189	28 345	14 189
Други финансови пасиви - деривативи	1 942	1 271	1 942	1 271
Пасиви по договор	49 517	58 114	49 517	58 114
Търговски задължения	281 179	227 121	281 179	227 121
Задължения към свързани предприятия	15 066	6 435	15 066	6 435
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	**2 142 020**	**1 591 859**	**2 142 020**	**1 591 859**

2.27. Управление на финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица рискове, свързани с обективни условия като непредвидимостта на пазарите, общите икономически тенденции, промени във валутните курсове, поети ангажименти по концесионни споразумения.

За минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, Групата е възприела политики за цялостно управление и оценка на риска и установяване на процедури за адресиране на идентифицираните рискове. Като част от тези политики, Ръководството на Групата е внедрило система за контрол и текущо осъществява надзор по отношение на съответствието и спазването на определените лимити и правила.

Стратегията за управление на риска регулярно се преразглежда с цел актуализиране на политиките към динамиката в пазарните и икономически условия. Групата цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята отговорност посредством периодични обучения и прилагане на установени стандарти.

Групата идентифицира следните потенциални рискове, на които е изложена:

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задълженията си по финансовия инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба. Групата е изложена на кредитен риск от основната си дейност (основно за търговски вземания) и от финансовите си дейности, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната

платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата по трудно събираеми и несъбираеми вземания не е съществена.

Кредитният риск на клиентите се управлява от всяко бизнес звено, предмет на установени политика, процедури и контрол от страна на Групата, свързани с управлението на кредитния риск на клиентите. Кредитната надеждност на всеки клиент се оценява индивидуално. Неиздължените вземания от клиенти се наблюдават текущо и всички доставки за големи клиенти като цяло са обхванати от акредитиви или кредитна застраховка. Изискването за обезценка се анализира към всяка отчетна дата на индивидуална база за всеки клиент. Групата е оценила концентрацията на риска по отношение на търговските вземания като ниска, тъй като клиентите й се намират в няколко юрисдикции и индустрии и оперират в значителна степен на независими пазари.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция, произтичаща от възможността нейните контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Финансовите активи на Групата са концентрирани в следните групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) , вземания от клиенти, вземания от свързани лица и предоставени заеми .

МСФО 9 изисква Групата да оцени очакваните кредитни загуби с разумна и подкрепяща информация, която е на разположение, без прекомерни разходи и усилия и тя включва историческа, текуща и прогнозна информация. Очакваните кредитни загуби са изчислени към 31.12.2019 г.

Ръководството е определило своята политика за оценяване на кредитните загуби.

BGN'000

	2019	**2018**
Очаквана кредитна загуба от финансови активи по амортизирана стойност	5 818	2 755
Очаквана кредитна загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	X	X
Очаквана кредитна загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	X	X

Ръководството на Групата е създало политика и текущо оценява кредитния риск. Прави се кредитна оценка на клиентите, на които се предоставя кредит над определен размер. Към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Нейната политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни само на клиенти, които имат доказано коректно търговско сътрудничество. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Групата. За целта периодично се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Паричните средства и разплащателните операции са разпределени в различни банки, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент могат да се колебаят поради промени в пазарните цени. Пазарният риск включва три вида риск: валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск, като например риска за цената на собствения капитал и риска

за цената на стоките. Финансовите инструменти, които се влияят от пазарния риск, включват заеми и търговските задължения.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез постоянни преговори с кредитиращите институции (банки) като целта е да се договарят най-добрите възможни условия, които се предлагат.

- ***Хеджиращо взаимоотношение***

Групата прилага счетоводно отчитане на хеджирането под формата на хеджиране на парични потоци. Хеджиране на лихвен риск, произтичащ от променлива лихва, дължима върху 50% от банков дълг на стойност 307 милиона евро. Групата има договори за лихвен суап с четири контрагента да получи променлив лихвен процент и да плати фиксиран лихвен процент.

- ***Идентифициране на хеджиращи позиции и инструменти***

Хеджираната позиция е заем с условна сума от EUR 307 млн. при започване на хеджиращото взаимоотношение, лихвен процент EURIBOR + марж и падеж 25 юли 2022 г. Лихвите и главницата се уреждат тримесечно по погасителен план.

Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, те са четири отделни договора. Всеки от тях хеджира 12,5% от условната сума на заема с фиксирани лихвени проценти, които са между 0,29% - 0,31%. Датата на падежа и датата на уреждане са в съответствие с тези на заема.

- ***Честота на оценка на ефективността на хеджирането***

Оценка на ефективността на хеджирането се прави при неговото започване, на всяка отчетна дата и при значителна промяна в обстоятелствата, засягащи изискванията за ефективност на хеджирането.

- ***Оценка на ефективността на хеджирането***

Както е описано в хеджиращата документация, критичните условия на хеджиращия инструмент и хеджираните позиции напълно съвпадат. Следователно ръководството може качествено да прецени, че хеджиращият инструмент и хеджираните позиции ще се движат в противоположни посоки и ще бъдат напълно компенсирани.

Тъй като кредитният рейтинг на контрагента към деривата е висок и кредитният риск на Групата се счита за нисък, ефектът от кредитния риск не се счита нито за съществен, нито за доминиращ в икономическите отношения.

Заключение: хеджирането се очаква да бъде високоефективно.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Експозицията на Групата спрямо риск от промени във валутните курсове е свързана с оперативната и финансовата дейност. От оперативната дейност възниква валутен риск когато приход или разход е деноминиран във валута, различна от функционалната валута на Групата.

Групата извършва покупки на материални запаси и услуги основно в чуждестранни валути - евро, щатски долари, британски лири и други валути. Експозицията на Групата към риска от промени във валутния курс на

британската лира и на другите валути не е значителен. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата, е минимален.

Групата осъществява транзакции в щатски долари, които представляват значителна част от общия обем. В резултат на това тя е изложена на значителен валутен риск по отношение на промените във валутния курс лев/щатски долар.

Анализ на чувствителността към валутен риск на приходите на Групата:

BGN'000

	Приходи		Печалба/(загуба)		Собствен капитал	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Ако е налице намаление с 3% в обменния курс, при равни други условия - увеличение/(намаление)	1 782 573	1 609 610	(18 052)	(19 256)	(18 052)	(19 256)
Ако е налице увеличение с 3% в обменния курс, при равни други условия - увеличение/(намаление)	1 782 573	1 609 610	18 052	19 256	18 052	19 256

Ценови риск

Групата не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти - съответно не е изложена на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Друг ценови риск

- ***Риск от промени в цените на стоките***

Дейността на Групата не се засяга конкретно от промени в цените на търгуваните стоки, извън нормалния ефект върху бизнеса на потребител, засегнат от промени в цените и заплатите в резултат на инфлацията.

Минимизирането на ценовия риск от негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на търговските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Ръководството не е предприело конкретни действия по отношение на риска от промени в цените на стоките извън стандартната си политика и процедури за покупки, за които отговаря екип от специалисти по снабдяването с цел постигане на най-добрите възможни цени и условия.

- ***Риск за цените на собствения капитал***

Инвестициите на Групата в инструменти на собствен капитал са свързани основно с участията в дъщерните дружества, които са придобити с оглед разширяване на бизнеса, а не с цел да се държат за търгуване и затова се отчитат по цена на придобиване (предмет на последваща обезценка) в индивидуалните счетоводни регистри. Собственият капитал на „Адванс Пропъртис“ ООД не се търгува и се отчита по историческа стойност на направените вноски.

Инвестициите се влияят от несигурностите, свързани не толкова с бъдещите стойности на инвестиционните ценни книжа, колкото от тяхната бъдеща атрактивност за потенциални инвеститори, която зависи основно от бъдещите резултати от дейността. Съответно, ръководството адресира риска за цените на собствения капитал чрез контролиране и насочване на дейността на Групата с цел постигане на висок растеж.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който Групата може да срещне трудности да спазва задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреждани с наличности или друг финансов актив.

Групата провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Групата ползва и привлечени кредитни ресурси. За да контролира риска Групата следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците. Групата осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Групата. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани отпуснати кредитни линии.
Поради естеството на осъществяваната дейност, свързана с регулярни плащания от клиенти с висок кредитен рейтинг и необходимостта от инвестиции, контролът на ликвидния риск се състои главно в три посоки:

- внимателно планиране на всички входящи и изходящи парични потоци, базирано на ежедневни и месечни прогнози;
- условия на плащане за клиенти, които се извършват преди сделката или в приемливо кратък срок след нея;
- отпуснат кредитен лимит от финансова институция, които осигурява гъвкавост при управление на ликвидния риск в краткосрочен план.

Анализ на договорния падеж на финансовите пасиви

2019	Дължими до една година	Дължими над една до три години	Дължими над три до пет години	Дължими над пет години	**Общо**
Финансови пасиви					***BGN'000***
Получени заеми	3 622	23 802	84 966	16 367	**128 757**
Банкови заеми	291 800	1 026 289	210 501	108 624	**1 637 214**
Пасиви по договор	31 707	17 810			**49 517**
Други финансови пасиви - деривативи		1 942			**1 942**
Лизинг	11 521	16 824			**28 345**
Търговски задължения	281 179				**281 179**
Задължения към свързани предприятия	15 066				**15 066**
ОБЩО Финансови пасиви	**634 895**	**1 086 667**	**295 467**	**124 991**	**2 142 020**

2018	Дължими до една година	Дължими над една до три години	Дължими над три до пет години	Дължими над пет години	**Общо**
Финансови пасиви					***BGN'000***
Получени заеми	6 786	4 297	32 148	17 645	**60 876**
Банкови заеми	151 423	511 890	482 448	78 092	**1 223 853**
Пасиви по договор	23 510	34 604			**58 114**
Други финансови пасиви - деривативи		1 271			**1 271**
Лизинг	5 742	8 447			**14 189**
Търговски задължения	227 121				**227 121**
Задължения към свързани предприятия	6 435				**6 435**
ОБЩО Финансови пасиви	**421 017**	**560 509**	**514 596**	**95 737**	**1 591 859**

Групата поддържа достатъчно парични средства и ликвидни активи. Ръководството извършва регулярни прегледи на прогнозите за паричните потоци, за да определи дали разполага с достатъчно парични резерви, за да посрещне бъдещи потребности от оборотен капитал и да използва предимствата от възможностите за бизнес.

Риск на лихвоносните парични потоци

Групата няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Стимулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Групата определя размера на капитала, пропорционално на риска. Групата управлява структурата на капитала и предприема необходимите мерки в съответствие с промените в икономическите условия и рисковите характеристики на съответните активи. Осигуреността и структурата на капитала текущо се наблюдават на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. През отчетния период стратегията на ръководството на Групата е да се поддържа съотношение в рамките на не повече от 70%.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември 2019 г.:

		BGN'000
	2019	**2018**
Общо дългов капитал, в т.ч.:	2 342 588	1 696 470
Заеми от банки	*1 637 214*	*1 223 853*
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	147 398	79 581
Нетен дългов капитал	**2 195 190**	**1 616 889**
Общо собствен капитал	1 197 421	893 490
Общо капитал	3 392 611	2 510 379
Съотношение на задлъжнялост	**64.71%**	**64.41%**

2.28. Условни задължения и ангажименти

Условен пасив е:

- възможно задължение, възникнало като последствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от Групата; или
- настоящо задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че:

- не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението; или
- сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност

- банкови гаранции
- предоставени други обезпечения
- друг

➢ ***Условни задължения и ангажименти във връзка с дейността на Групата Параходство Български Морски Флот (ПБМФ)***

▪ ***Съдебни искове***

Съдебните, арбитражни или административни дела, заведени от ПБМФ, са общо в размер на 211 хил.лв.

Исковете по дела заведени срещу ПБМФ са в общ размер на 2 598 хил.лв., в т.ч. провизии, признати като пасив - 890 хил.лв.

ПБМФ има сключен договор с българска банка за предоставяне на кредитна линия за издаване на банкови гаранции.

Към 31.12.2019 г. усвоената част от кредитната линия е в размер на 150 хил.лв. По издадените банкови гаранции не са предявени искове за плащане.

▪ ***Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи***

Към 31.12.2019 г. сумата на разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включва проекти на обща стойност 30 164 хил. лева. (2018 г.: 69 258 хил. лева).

▪ ***Гаранции***

Към 31.12.2019 г. „Параходство Български Морски Флот" АД е гарант на дружества - свързани лица (които ПБМФ не консолидира) по предоставени кредити от банки в България. „Параходство Български Морски Флот" АД е солидарно отговорно с кредитополучателите за изпълнение на паричните задължения по кредитите до окончателното им погасяване.

Към 31.12.2019 г. „Параходство Български Морски Флот" АД е гарант на дъщерни дружества във връзка с получени от тях инвестиционни кредити от банки в България и чужбина.

➢ ***Условни задължения и ангажименти във връзка с дейността на Групата Хювефарма***

▪ ***Съдебни искове***

Няма съществени съдебни искове, по които Групата е страна като ответник или като ищец.

▪ ***Гаранции***

„Биовет" АД има сключени споразумения с български банки за издаване на банкови гаранции.

Групата е предоставила гаранции в размер на 302 хил. евро (2018: 955 хил. евро), свързани с покупка/продажба на електрическа и отоплителна енергия, както и гаранции в размер на 73 хил. евро (2018: 73 хил. евро), свързани с получени безвъзмездни средства от Българската агенция за насърчаване на малки и средни предприятия.

Групата е сключила договор с българска банка за издаване на банкови гаранции, чийто срок изтича на 30 юни 2022 г. Договорът предвижда банката да издава банкови гаранции до общ лимит за всички неизплатени банкови гаранции в размер на 4 000 хил. евро. На 31 декември 2019 г. Групата има непогасени банкови гаранции в размер на 374 хил. евро (2018 г.: 1 027 хил. евро).

- ***Обезпечения***

Земя, сгради и съоръжения и оборудване с балансова стойност 93 011 хил. евро (2018: 164 351 хил. евро) са ипотекирани (първа, втора, трета и четвърта по ред ипотека) като обезпечение по банкови заеми.

Нематериалните активи с балансова стойност от 120 565 хил. евро (2018: 157 213 хил. евро) са заложени като обезпечение по банкови заеми.

- ***Условни задължения и ангажименти във връзка с дейността на Групата БМФ Порт Бургас***
- ***Поети ангажименти във връзка с концесионни споразумения***

Разходи за инвестиции по концесионни договори

„БМФ Порт Бургас" ЕАД има задължения по два концесионни договора, за концесия на:

- Пристанищен терминал Бургас Изток-2 и
- Пристанищен терминал Бургас Запад.

Съгласно Договора за концесия за Пристанищен терминал Бургас Изток-2, „БМФ Порт Бургас" ЕАД се задължава да изпълнява за срока на концесията Инвестиционна програма с определени по видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на Пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на Пристанищно оборудване и други активи и програми в следните стойности и срокове:

- в направления и в размер, не по-малък от 54 784 340 евро за първите седем години от срока на концесията и в размер, не по-малък от 45 525 920 евро за периода след седмата година до края на срока на концесията.

На 19.06.2019 г. е подписано Допълнително споразумение № 5 за изменение и допълнение на Договора за предоставяне на концесия върху пристанищен терминал Бургас Изток-2, с което се увеличава срока на договора на 46 години и 8 месеца - до 1 септември 2058 г. и се изменя ангажимента за инвестиции, както следва:

- в направления и в размер, не по-малък от 98 265 233 евро за първите седем години от срока на концесията и в размер, не по-малък от 24 598 000 евро за периода след седмата година до края на срока на концесията.

Съгласно Договора за концесия за Пристанищен терминал Бургас Запад, „БМФ Порт Бургас" ЕАД се задължава да изпълнява за срока на концесията Инвестиционна програма с определени по видове, обем и стойност строителни и монтажни работи и дейности по поддържане, рехабилитация, реконструкция и разширение на Пристанищния терминал и осигуряване и поддържане на Пристанищно оборудване и други активи и програми в следните стойности и срокове:

- в направления и в размер, не по-малък от 18 395 000 лева за първите седем години от срока на концесията и в размер, не по-малък от 16 419 000 лева за периода след седмата година до края на срока на концесията.

На 19.06.2019 г. е подписано Допълнително споразумение № 9 за изменение и допълнение на Договора за предоставяне на концесия върху пристанищен терминал Бургас Запад, с което се увеличава срока на договора на 46 години и 8 месеца - до 3 януари 2060 г. и се изменя ангажимента за инвестиции, както следва:

- в направления и в размер, не по-малък от 33 822 286,77 лева за първите седем години от срока на концесията и в размер, не по-малък от 27 602 000 лева за периода след седмата година до края на срока на концесията.

- ***Банкови гаранции***

За гарантиране изпълнението на поетите ангажименти по Договора за концесия **Пристанищен терминал Бургас Изток-2** в полза на Концедента - Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията са издадени банкови гаранции от българска банка със срок на валидност и в размери, както следва:

Цел на банковата гаранция	*Валута*	*Стойност*	*Срок*
Гарантиране на концесионни плащания	JPY	274 124 609	31.12.2021 г.
Гарантиране на изпълнението на инвестиционната програма	EUR	20 000	31.10.2020 г.
Гарантиране на концесионни плащания	EUR	1 320 000	31.12.2021 г.

За гарантиране изпълнението на поетите ангажименти по Договора за концесия **Пристанищен терминал Бургас Запад** в полза на Концедента - Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията са издадени банкови гаранции от българска банка със срок и в размери, както следва:

Цел на банковата гаранция	*Валута*	*Стойност*	*Срок*
Гарантиране на концесионни плащания	JPY	21 223 946	31.12.2021 г.
Гарантиране на изпълнението на инвестиционната програма	BGN	70 000	31.10.2020 г.
Гарантиране на концесионни плащания	BGN	2 160 000	31.12.2021 г.

Към 31.12.2019 г. има потенциални задължения и по други издадени банкови гаранции в общ размер на 402 хил. лева.

Към 31.12.2019 г. „БМФ Порт Бургас" ЕАД има заведени три търговски дела, по които дружеството е ищец и три административни дела, по които дружеството е ответник.

По две от търговските дела „БМФ Порт Бургас" ЕАД е предявил искове за обезщетения. Очаква се съдът да присъди в цялост претендираните суми.

По третото търговско дело е предявен иск по чл. 36, ал. 2 от Закона за особените залози, с който „БМФ Порт Бургас" ЕАД цели да установи, че вписан залог в Централния регистър на особените залози му е непротивопоставим и имуществото върху което е насочено изпълнението, не принадлежи на залогодателя. Очакваме Софийският градски съд да уважи установителния иск, с който залогът да се обяви за непротивопоставим на „БМФ Порт Бургас" ЕАД.

По едното административно дело е потвърден Акт на Община Бургас за установен размер на такса битови отпадъци за 2016 г. и дружеството е изплатило дължимите суми.

По другите две административни дела дружеството е в процедура по обжалване на първоинстанционно решение за потвърждаване на акт и административен акт на Община Бургас за установяване размер на дължима такса битови отпадъци съответно за 2018 г. и за 2019 г.

- ***Условни задължения и ангажименти във връзка с дейността на Групата Адванс Медиа Груп***

- ***Банкови гаранции***

Към 31 декември 2019 г. има издадени: банкова гаранция за добро изпълнение в размер на 2 хил. лв. в полза на МРРБ и банкова гаранция в размер на 305 хил. лв. в полза на търговски контрагент.

- ***Ангажименти за покупки на права***

Групата се е ангажирала по договори за покупка на права в размер на 78 443 хил. лв. за следващите 6 години.

- ***Условни задължения***

Като обезпечение по банков кредит има учредени особени залози на търговското предприятие на „Адванс Медиа Груп“ ЕАД и на търговското предприятие на „Нова Броудкастинг Груп“ ЕООД с индивидуализация на активи и съответните вторични вписвания в специалните регистри, особени залози на вземания, произтичащи от вътрешногрупови заеми, залози на акциите от капитала на „Адванс Медиа Груп“ ЕАД и на дяловете от капитала на „Нова Броудкастинг Груп“ ЕООД, както и особени залози на вземания по повод на или във връзка със заложените акции от капитала на „Адванс Медиа Груп“ ЕАД и заложените дялове от капитала на „Нова Броудкастинг Груп“ ЕООД.

- ***Условни задължения и ангажименти на ниво Адванс Пропъртис***

- ***Условни задължения***

„Кей Джи Маритайм Шипинг“ АД и „Адванс Пропъртис“ ООД са страна, в качеството на ответник по арбитражно дело, образувано въз основа на искова молба от Агенцията за публичните предприятия и контрол, с която е предявен осъдителен иск срещу „Кей Джи Маритайм Шипинг“ АД и „Адванс Пропъртис“ ООД солидарно да заплатят на Агенцията неустойка за частично неизпълнение на задължение по Договор за приватизационна продажба на 70 % от капитала на „Параходство Български Морски Флот“ ЕАД, заедно със законната лихва върху претендираната неустойка. Между „Адванс Пропъртис“ ООД и Агенцията за публичните предприятия и контрол има и висящо съдебно производство относно обезпечение на горепосочения иск.

„Кей Джи Маритайм Шипинг“ АД е ищец по арбитражно дело, образувано въз основа на искова молба, с която е предявен отрицателен установителен иск срещу Агенцията за публичните предприятия и контрол за недължимост на неустойка за частично неизпълнение на задължение по Договор за приватизационна продажба на 70 % от капитала на „Параходство Български Морски Флот“ ЕАД, сключен на 08.08.2008 г. между „Кей Джи Маритайм Шипинг“ АД като купувач и Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол (сега Агенцията за публичните предприятия и контрол) като продавач.

2.29. Оповестяване на свързани лица

По смисъла на МСС 24 в обхвата на определението за свързаност са следните лица:

а) Крайни контролиращи лица

Кирил Петров Домусчиев

Георги Петров Домусчиев

б) Асоциирани и съвместни предприятия, върху които Групата има значително влияние са:

ДРУЖЕСТВО	ДЪРЖАВА
UBG AGENCY LLC	ГРУЗИЯ
ВАРНАФЕРИ ООД	БЪЛГАРИЯ
КОНСОРЦИУМ ТСЦ ДЗЗД	БЪЛГАРИЯ
КОНСОРЦИУМ ТСЦ 1 ДЗЗД	БЪЛГАРИЯ
АТИКА ЕВА АД	БЪЛГАРИЯ
ФАЙНЕНШЪЛ МАРКЕТПЛЕЙС АД	БЪЛГАРИЯ
ИМОТИ ИНФО ООД	БЪЛГАРИЯ
CURTISS HEALTHCARE INC.	САЩ
ВАТИЯ КВАРЦ АД	БЪЛГАРИЯ

в) Други дружества под общ контрол са:

ДРУЖЕСТВО	**ДЪРЖАВА**
АДВАНС ИНШУРЪНС СЪЛЮШЪНС БРОКЕР АД	БЪЛГАРИЯ
ПФК ЛУДОГОРЕЦ 1945 АД	БЪЛГАРИЯ
ЕВРОПА ПАРК ДИВЕЛОПМЪНТ АД	БЪЛГАРИЯ
ЕВРОПА ПАРК СОФИЯ ЕООД	БЪЛГАРИЯ
БРАЙТ СЪЛЮШЪНС ООД	БЪЛГАРИЯ
HUVE SEA LIMITED	МАЛТА
KD MARITIME LIMITED	МАЛТА
KIRRIN LIMITED	О-В МАН ВЕЛИКОБРИТАНИЯ

През отчетния период Групата е осъществявала сделки със следните свързани лица:

ДРУЖЕСТВО	**ВИД НА СВЪРЗАНОСТТА**
АТИКА ЕВА АД	Асоциирано предприятие
ФАЙНЕНШЪЛ МАРКЕТПЛЕЙС АД	Съвместно предприятие
ВАТИЯ КВАРЦ АД	Съвместно предприятие
КОНСОРЦИУМ ТСЦ 1 ДЗЗД	Дружество със значително влияние
АДВАНС ИНШУРЪНС СЪЛЮШЪНС БРОКЕР АД	Дружество под общ контрол
ПФК ЛУДОГОРЕЦ 1945 АД	Дружество под общ контрол
ЕВРОПА ПАРК ДИВЕЛОПМЪНТ АД	Дружество под общ контрол
КОНСОРЦИУМ ТСЦ 1 ДЗЗД	Дружество под общ контрол
БРАЙТ СЪЛЮШЪНС ООД	Дружество под общ контрол

Условия на сделки със свързани лица

Продажбите на, и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на отчетния период са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от, или задълженията към, свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Откритите салда (разчети) със свързани лица към края на отчетния период са представени в Бележка № 3.06; 3.12; 3.15 и 3.24 към Отчета за финансовото състояние.

2.30. Парични дивиденти и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от дружеството. Кореспондиращата сума се намалява директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признават директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

2.31. Ключов управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал в Групата за 2019 г. са в размер 22 089 хил.лв. (2018 г.: 16 491 хил.лв.).

2.32. Оповестяване на одиторско възнаграждение

Сумата на договореното възнаграждение за одит на годишния консолидиран финансов отчет на „Адванс Пропъртис“ ООД за 2019 г. възлиза на 70 хил.лв.

2.33. Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

• е била налична към момента, в който финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване;

• е можело, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

През отчетният период не са отразени корекции на грешки от предходни периоди.

2.34. Консолидиран отчет за паричния поток

Групата е приела политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в консолидирания отчет за паричните потоци. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

• Оперативна дейност

• Инвестиционна дейност

• Финансова дейност

Като инвестиционна дейност се класифицират парични потоци, чийто резултат е признаване в консолидирания отчет за финансовото състояние на актив.

BGN'000

РАВНЕНИЕ НА ПАСИВИ, ВЪЗНИКВАЩИ ОТ ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ	Банкови кредити	Други кредити	Лизинг
Салдо към 01 Януари 2019 година	**1 223 853**	**60 876**	**14 189**
Изменения от финансови парични потоци			
Постъпления / Погашения по дългосрочни задължения (нетно)	186 998	61 243	
Постъпления / Погашения по краткосрочни задължения (нетно)	115 152	(25 668)	
Погашения на лихви	(39 439)	(90)	(467)
Изплащане на задължения по лизинг			(13 213)
Общо изменения от финансови парични потоци	**262 711**	**35 485**	**(13 680)**
Непарични изменения			
Нови лизинги			27 129
Бизнес комбинация	1 667	30 079	
Разходи за лихви	37 887	3 619	707
Рекласификация		500	
Други непарични изменения	108 502	(1 966)	
Общо непарични изменения	**148 056**	**32 232**	**27 836**
Ефект от изменения във валутните курсове	2 594	164	
Салдо към 31 Декември 2019 година	**1 637 214**	**128 757**	**28 345**

2.35. Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Групата представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

• обща сума на всеобхватния доход за периода;

• за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане с обратна сила или преизчисление с обратна сила, признати в съответствие с МСС 8;

• за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:

- печалба или загуба;

- всяка статия на друг всеобхватен доход;

- сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците.

2.36. Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване. Разграничават се два вида събития:

• такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период /коригиращи събития/

• такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период /некоригиращи събития/

Некоригиращи събития

COVID-19 пандемия

В съответствие с МСС 10 съществено некоригиращо събитие е извънредната ситуация, свързана с пандемията предизвикана от коронавирус COVID-19.

Въведено е извънредно положение на територията на много страни в света. Наложени са строги противоепидемични мерки и ограничения, които водят до нарушаване на нормалната икономическа дейност и до евентуални негативни ефекти. Ръководството на Групата прави своите преценки за очакваните ефекти върху дейността Групата, доколкото практически е възможно към настоящия момент и счита, че Групата ще бъде в състояние да осигури необходимите ресурси за преодоляване на кризата и ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап е сложно и практически невъзможно да се направи точна и надеждна преценка на обхвата и измерване на потенциалния ефект върху дейността.

Ръководството декларира, че след края на отчетния период и до датата на изготвяне на този консолидиран финансов отчет няма други съществени коригиращи и некоригиращи събития, които са настъпили във връзка с дейността на Групата, неоповестяването на които биха могли да повлияят на достоверното и честно представяне на консолидирания финансов отчет.

2.37. Справка за менажираните и оперирани кораби към 31 декември 2019 г. и тяхната собственост

Кораб	Дейност	Собственост	
		31.12.2019	31.12.2018
ЦАРЕВЕЦ	Насипни товари	Veliko Tirnovo Shipping Co Ltd	Veliko Tirnovo Shipping Co Ltd
ТРАПЕЗИЦА	Насипни товари	Trapezitza Maritime Ltd	Trapezitza Maritime Ltd
БЪЛГАРКА	Насипни товари	Dolly Maritime Ltd	Dolly Maritime Ltd
СТАРА ПЛАНИНА	Насипни товари	Stara Planina Shipping Ltd	Stara Planina Shipping Ltd
ПИРИН	Насипни товари	Georgi Maritime Ltd	Georgi Maritime Ltd
ХЕМУС	Насипни товари	Alexander Maritime Ltd	Alexander Maritime Ltd
БЪЛГАРИЯ	Насипни товари	Sofia Maritime Ltd	Sofia Maritime Ltd
РОДИНА	Насипни товари	Plovdiv Maritime Ltd	Plovdiv Maritime Ltd
ВИТОША	Насипни товари	Vitosha Maritime Ltd	Vitosha Maritime Ltd
СТРАНДЖА	Насипни товари	Balkan Navigation Ltd	Balkan Navigation Ltd
ОСОГОВО	Насипни товари	Osogovo Navigation Ltd	Osogovo Navigation Ltd
ЛЮЛИН	Насипни товари	Lyulin Maritime Ltd	Lyulin Maritime Ltd
БЕЛАСИЦА	Насипни товари	Belasitza Maritime Ltd	Belasitza Maritime Ltd
РОДОПИ	Насипни товари	Rodopi Maritime Ltd	Rodopi Maritime Ltd
МУРГАШ	Насипни товари	Murgash Maritime Ltd	Murgash Maritime Ltd
БЕЛМЕКЕН	Насипни товари	Belmeken Maritime Ltd	Belmeken Maritime Ltd
ПЕРСЕНК	Насипни товари	Persenk Maritime Ltd	Persenk Maritime Ltd
КАМЕНИЦА	Насипни товари	Kamenitza Maritime Ltd	Kamenitza Maritime Ltd
КОЗНИЦА	Насипни товари	Koznitza Maritime Ltd	Koznitza Maritime Ltd
СЛАВЯНКА	Насипни товари	Plana Navigation Ltd	Plana Navigation Ltd
ОБОРИЩЕ	Насипни товари	Oborishte Maritime Ltd	Oborishte Maritime Ltd
ЛУДОГОРЕЦ	Насипни товари	Ludogorets Maritime Ltd	Ludogorets Maritime Ltd
РУЕН	Насипни товари	Ruen Maritime Ltd	Ruen Maritime Ltd
РИЛА	Насипни товари	Rila Maritime Ltd	Rila Maritime Ltd
РОЖЕН	Насипни товари	Rojen Maritime Ltd	-
СРЕДНА ГОРА	Насипни товари	Sredna Gora Maritime Ltd	Sredna Gora Maritime Ltd
ЧУМЕРНА	Насипни товари	Bogdan Maritime Ltd	Bogdan Maritime Ltd
ВИДЕН	Насипни товари	Viden Maritime Ltd	Viden Maritime Ltd
ВЕСЛЕЦ	Насипни товари	Veslets Maritime Ltd	Veslets Maritime Ltd
ВОЛА	Насипни товари	Vola Maritime Ltd	Vola Maritime Ltd
ПЛАНА	Насипни товари	Plana Maritime Ltd	-
МИДЖУР	Насипни товари	Midjur 1 Maritime Ltd	-
БУЗЛУДЖА	Насипни товари	Buzludja Maritime Ltd	-
ГЕРОИТЕ НА СЕВАСТОПОЛ	Ферибот	Български морски квалификационен център	Български морски квалификационен център
АЛКАИД	Влекач	Параходство Български Морски Флот АД	Параходство Български Морски Флот АД
АЛКОР	Влекач	Параходство Български Морски Флот АД	Параходство Български Морски Флот АД
АЛИОТ	Влекач	Параходство Български Морски Флот АД	Параходство Български Морски Флот АД
КАСТОР	Влекач	Параходство Български Морски Флот АД	Параходство Български Морски Флот АД
РИГЕЛ	Влекач	Параходство Български Морски Флот АД	-
ПОЛУКС	Влекач	Параходство Български Морски Флот АД	-

2.38. Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Групата са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период.

Групата се е запознала с всички долуупоменати нови стандарти, изменения и разяснения, които са били издадени и ги е взела предвид при изготвянето на текущия годишен консолидиран финансов отчет.

Стандарти, изменения и разяснения, които са издадени към отчетната дата, но не са приложими за отчетния период и не са възприети за ранно прилагане от Групата:

• ***МСФО 17 Застрахователни договори***

/Дата на издаване:18 май 2017; В сила за годишни периоди, започващи на или след 01 Януари 2021

Все още не е одобрен за употреба в ЕС./

МСФО 17 заменя МСФО 4 Застрахователни договори от 1 Януари 2021

МСФО 17 изисква застрахователните пасиви да се оценяват при текуща стойност на изпълнение и осигурява по-унифициран подход за оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания имат за цел да постигнат последователно, принципно отчитане на застрахователни договори.

•***Дефиниция на бизнес (изменения на МСФО 3)***

/Издаден: 22 октомври 2018г.; Бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020г.; Все още не е одобрен за използване в ЕС./

• пояснява, че, придобит набор от дейности и активи, се счита за бизнес ако включва най-малко суровини и съществен процес, които заедно допринасят значително за възможността за създаване на продукция;

• стеснява дефиницията за бизнес и продукция чрез фокусиране върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите и чрез елиминиране на позоваването за способността за намаляване на разходите;

• добавя насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията да преценят дали е придобит съществен процес;

• премахва оценката дали участниците на пазара могат да заменят липсващите входящи данни или процеси и да продължат да произвеждат продукция; и

• добавя незадължителен тест, който позволява опростена оценка на това дали придобит набор от дейности и активи представлява бизнес.

•***Дефиниция на „съществен" (Изменения на МСС 1 и МСС 8)***

/Издаден: 31 октомври 2018г.; В сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2020г.; Все още не е одобрен за използване в ЕС /

Измененията изясняват определението за „съществен" и привеждат в съответствие определението, използвано в концептуалната рамка и стандартите.

• ***Изменения в препратките към концептуалната рамка на МСФО***

/Издаден: 29 март 2018г.; В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020г. Все още не са одобрени за използване в ЕС./

Заедно с ревизираната концептуална рамка, публикувана през март 2018г., СМСС издаде изменения в препратките към концептуалната рамка в МСФО. Документът съдържа изменения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР-32.

• ***Реформа, свързана с преразглеждане на методологията за определяне на референтните лихвени проценти (Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7)***

/Издаден: 26 Септември 2019г.; В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020г. Все още не са одобрени за използване в ЕС./

Измененията в реформата, свързана с определянето на референтния лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) пояснява, че предприятията ще продължат да прилагат определени изисквания за отчитане на хеджирането, като приемат, че референтният лихвен процент, върху който са базирани хеджираните парични потоци и паричните потоци от хеджиращия инструмент няма да бъде променен в резултат на реформата.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2019 ГОДИНА

3. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

3.01 Имоти, машини и съоръжения

BGN'000

	Земи	Подобрения върху земите	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Кораби	Ремонти	Транспортни средства	Компютърна техника	Офис оборудване	Други	Разходи за придобиване на ДМА	**Общо**
01.01.2018													
Отчетна стойност	**20 992**	**114**	**90 669**	**39 810**	**210 087**	**824 701**	**22 943**	**40 841**	**5 751**	**9 175**	**5 637**	**199 760**	**1 470 480**
Амортизация	**(20)**	**(100)**	**(28 384)**	**(11 062)**	**(95 777)**	**(138 276)**	**(7 028)**	**(14 589)**	**(4 202)**	**(5 997)**	**(2 130)**	**-**	**(307 565)**
Балансова стойност	**20 972**	**14**	**62 285**	**28 748**	**114 310**	**686 425**	**15 915**	**26 252**	**1 549**	**3 178**	**3 507**	**199 760**	**1 162 915**
Придобивания (отчетна стойност)	2 871	2 486	30 171	6 049	53 232	(29 741)	3 625	6 639	1 569	1 536	1 635	264 775	344 847
Намаления (балансова стойност)	(94)	-	(2 528)	(101)	(381)	(22 553)	(1 773)	(15)	(2)	(2)	-	(126 908)	(154 357)
Амортизация за периода	(4)	(155)	(4 824)	(1 523)	(15 383)	(30 173)	(5 643)	(3 581)	(1 046)	(882)	(855)	-	(64 069)
Изменения на амортизацията	-	(6)	(214)	(60)	1 813	163 150	1 653	897	544	45	-	-	167 822
Балансова стойност в края	23 745	2 345	85 104	33 173	151 778	603 958	12 124	29 295	2 070	3 830	4 287	337 627	1 289 336
31.12.2018													
Отчетна стойност	**23 769**	**2 606**	**118 526**	**45 818**	**261 125**	**609 257**	**23 142**	**46 568**	**6 774**	**10 664**	**7 272**	**337 627**	**1 493 148**
Амортизация	**(24)**	**(261)**	**(33 422)**	**(12 645)**	**(109 347)**	**(5 299)**	**(11 018)**	**(17 273)**	**(4 704)**	**(6 834)**	**(2 985)**	**-**	**(203 812)**
Балансова стойност	**23 745**	**2 345**	**85 104**	**33 173**	**151 778**	**603 958**	**12 124**	**29 295**	**2 070**	**3 830**	**4 287**	**337 627**	**1 289 336**
01.01.2019													
Отчетна стойност	**23 769**	**2 606**	**118 526**	**45 818**	**261 125**	**609 257**	**23 142**	**46 568**	**6 774**	**10 664**	**7 272**	**337 627**	**1 493 148**
Амортизация	**(24)**	**(261)**	**(33 422)**	**(12 645)**	**(109 347)**	**(5 299)**	**(11 018)**	**(17 273)**	**(4 704)**	**(6 834)**	**(2 985)**	**-**	**(203 812)**
Балансова стойност	**23 745**	**2 345**	**85 104**	**33 173**	**151 778**	**603 958**	**12 124**	**29 295**	**2 070**	**3 830**	**4 287**	**337 627**	**1 289 336**
Придобивания (отчетна стойност)	(1 191)	-	14 095	1 259	45 223	172 192	5 604	4 219	2 818	980	1 355	303 020	549 574
Намаления (балансова стойност)	(66)	-	(440)	(317)	(1 734)	(3 734)	(285)	(210)	(390)	(10)	(101)	(218 665)	(225 952)
Амортизация за периода	(6)	(90)	(6 107)	(1 550)	(18 429)	(26 902)	(5 756)	(4 391)	(1 419)	(900)	(1 035)	-	(66 585)
Изменения на амортизацията	-	(10)	245	86	(12 960)	930	1 615	621	(7 030)	(304)	(1 425)	-	(18 232)
Балансова стойност в края	22 482	2 255	92 652	32 565	176 838	745 514	11 687	28 913	3 079	3 900	4 506	421 982	1 546 373
31.12.2019													
Отчетна стойност	**22 512**	**2 616**	**131 936**	**46 674**	**317 574**	**776 785**	**26 846**	**49 956**	**16 232**	**11 938**	**9 951**	**421 982**	**1 835 002**
Амортизация	**(30)**	**(361)**	**(39 284)**	**(14 109)**	**(140 736)**	**(31 271)**	**(15 159)**	**(21 043)**	**(13 153)**	**(8 038)**	**(5 445)**	**-**	**(288 629)**
Балансова стойност	**22 482**	**2 255**	**92 652**	**32 565**	**176 838**	**745 514**	**11 687**	**28 913**	**3 079**	**3 900**	**4 506**	**421 982**	**1 546 373**

3.02 Нематериални активи

BGN'000

	Права върху интелектуална собственост	Досиета	Продукти от развойна дейност	Програмни продукти	Положителна репутация	Права върху индустриална собственост	Други	Разходи за придобиване на НДМА	**Общо**
01.01.2018									
Отчетна стойност	**127 012**	**97 741**	**36 728**	**12 675**	**16 178**	**9**	**45 957**	**62 031**	**398 331**
Амортизация	**(54 340)**	**-**	**(4 496)**	**(4 702)**	**-**	**(1)**	**(277)**	**-**	**(63 816)**
Балансова стойност	**72 672**	**97 741**	**32 232**	**7 973**	**16 178**	**8**	**45 680**	**62 031**	**334 515**
Придобивания (отчетна стойност)	24 082	13 586	6 345	4 299	9 993	6	8 177	31 977	98 465
Намаления (балансова стойност)	(7 734)	-	-	-	-	-	-	(9 207)	(16 941)
Амортизация за периода	(7 294)	-	(1 269)	(2 682)	-	-	(325)	-	(11 570)
Изменения на амортизацията	(238)	-	-	94	-	-	(22)	-	(166)
Балансова стойност в края	81 726	111 327	37 308	9 590	26 171	14	53 532	84 801	404 469
31.12.2018									
Отчетна стойност	**143 598**	**111 327**	**43 073**	**16 880**	**26 171**	**15**	**54 156**	**84 801**	**480 021**
Амортизация	**(61 872)**	**-**	**(5 765)**	**(7 290)**	**-**	**(1)**	**(624)**	**-**	**(75 552)**
Балансова стойност	**81 726**	**111 327**	**37 308**	**9 590**	**26 171**	**14**	**53 532**	**84 801**	**404 469**
01.01.2019									
Отчетна стойност	**143 598**	**111 327**	**43 073**	**16 880**	**26 171**	**15**	**54 156**	**84 801**	**480 021**
Амортизация	**(61 872)**	**-**	**(5 765)**	**(7 290)**	**-**	**(1)**	**(624)**	**-**	**(75 552)**
Балансова стойност	**81 726**	**111 327**	**37 308**	**9 590**	**26 171**	**14**	**53 532**	**84 801**	**404 469**
Придобивания (отчетна стойност)	355 819	6 325	(4)	6 991	50 693	(14)	5 350	58 595	483 755
Намаления (балансова стойност)	(2)	-	-	(460)	-	-	(120)	(21 403)	(21 985)
Амортизация за периода	(7 749)	-	(1 230)	(5 221)	-	-	(668)	-	(14 868)
Изменения на амортизацията	(120)	-	-	(2 037)	-	1	(152)	-	(2 308)
Балансова стойност в края	429 794	117 652	36 074	10 900	76 864	-	58 094	121 993	851 371
31.12.2019									
Отчетна стойност	**499 535**	**117 652**	**43 069**	**25 448**	**76 864**	**-**	**59 538**	**121 993**	**944 099**
Амортизация	**(69 741)**	**-**	**(6 995)**	**(14 548)**	**-**	**-**	**(1 444)**	**-**	**(92 728)**
Балансова стойност	**429 794**	**117 652**	**36 074**	**10 900**	**76 864**	**-**	**58 094**	**121 993**	**851 371**

3.03 Активи с право на ползване

BGN'000

	Сгради	Машини и оборудване	Кораби	Транспортни средства	Други	**Общо**
01.01.2018						
Отчетна стойност	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	-	-	-	-
31.12.2018						
Отчетна стойност	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	-	-	-	-
01.01.2019						
Отчетна стойност	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	-	-	-	-
Придобивания (отчетна стойност)	13 164	680	2 648	7 806	102	24 400
Намаления (балансова стойност)	(57)	-	-	(96)	-	(153)
Амортизация за периода	(3 388)	(333)	(575)	(2 144)	(16)	(6 456)
Изменения на амортизацията	(370)	(48)	-	24	-	(394)
Балансова стойност в края	9 719	347	2 073	5 566	86	17 791
31.12.2019						
Отчетна стойност	**13 477**	**728**	**2 648**	**7 686**	**102**	**24 641**
Амортизация	**(3 758)**	**(381)**	**(575)**	**(2 120)**	**(16)**	**(6 850)**
Балансова стойност	**9 719**	**347**	**2 073**	**5 566**	**86**	**17 791**

3.04 Инвестиционни имоти

BGN'000

	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	Земи	Сгради и конструкции	**Общо**	Земи	Сгради и конструкции	**Общо**
В началото на периода						
Отчетна стойност	**4 065**	**52 032**	**56 097**	**4 066**	**50 110**	**54 176**
Амортизация	-	**(12 008)**	**(12 008)**	-	**(10 811)**	**(10 811)**
Балансова стойност	**4 065**	**40 024**	**44 089**	**4 066**	**39 299**	**43 365**
Придобивания (отчетна стойност)	321	1 498	1 819	-	1 922	1 922
Намаления (балансова стойност)	-	(252)	(252)	(1)	-	(1)
Амортизация за периода	-	(1 228)	(1 228)	-	(1 197)	(1 197)
Изменения на амортизацията	-	(560)	(560)	-	-	-
Балансова стойност в края						
Отчетна стойност	**4 386**	**53 838**	**58 224**	**4 065**	**52 032**	**56 097**
Амортизация	-	**(13 796)**	**(13 796)**	-	**(12 008)**	**(12 008)**
Балансова стойност	**4 386**	**40 042**	**44 428**	**4 065**	**40 024**	**44 089**

3.05 Инвестиции в асоциирани и съвместно контролирани дружества

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
В началото на периода		
Балансова стойност	**17 776**	**2 290**
Придобивания (отчетна стойност)	**4 506**	**16 465**
Придобивания чрез покупка	4 249	15 875
Увеличение на капитала	190	590
Друг начин	67	-
Намаления (балансова стойност)	**(3 053)**	**-**
Продадени активи	(504)	-
Намаление на дела	(2 523)	-
Получени дивиденти	(26)	-
Преоценки	**(135)**	**(979)**
Намаление	(135)	(979)
В края на периода		
Балансова стойност	**19 094**	**17 776**

Анализ на инвестициите в асоциирани дружества

BGN

	31 Декември 2019				31 Декември 2018			
Наименование на предприятията, в които са съучастията	**Процент на съучастието**	**Брой дялове**	**Брой акции**	**Стойност на съучастието**	**Процент на съучастието**	**Брой дялове**	**Брой акции**	**Стойност на съучастието**
В началото на периода				**17 776 391**				**2 290 219**
В страната				***1 724 500***				***2 113 500***
ВАТИЯ КВАРЦ АД	*50.00%*	*-*	*1 590 000*	*1 590 000*	*50.00%*	*-*	*1 000 000*	*1 000 000*
ВАРНАФЕРИ ООД	*50.00%*	*505 700*	*-*	*134 500*	*50.00%*	*505 700*	*-*	*1 113 500*
В Чужбина				***16 051 891***				***176 719***
CURTISS HEALTHCARE INC	*32.66%*	*-*	*-*	*15 875 172*	*-*	*-*	*-*	*-*
UBG AGENCY LLC-GEORGIA	*35.00%*	*3 500*	*-*	*176 719*	*35.00%*	*3 500*	*-*	*176 719*
Придобивания (отчетна стойност)				**4 505 496**				**16 465 172**
Придобивания чрез покупка				4 248 241				15 875 172
CURTISS HEALTHCARE INC	*10.80%*	*-*	*-*	*3 798 300*	*32.66%*	*-*		*15 875 172*
АТИКА ЕВА АД	*28.00%*	*-*	*-*	*11 496*	*-*	*-*	*-*	*-*
ПРОСПЕКТО ГРУП ЕАД	*20.00%*	*-*	*-*	*503 200*	*-*	*-*	*-*	*-*
ФАЙНЕНШЪЛ МАРКЕТПЛЕЙС АД	*50.00%*	*-*	*-*	*(67 255)*	*-*	*-*	*-*	*-*
ИМОТИ ИНФО ООД	*50.00%*	*-*	*-*	*2 500*	*-*	*-*	*-*	*-*
Увеличение на капитала				190 000				590 000
ВАТИЯ КВАРЦ АД	*-*	*-*	*190 000*	*190 000*	*-*	*-*	*590 000*	*590 000*
Друг начин				67 255				-
ФАЙНЕНШЪЛ МАРКЕТПЛЕЙС АД	*-*	*-*	*-*	*67 255*	*-*	*-*	*-*	*-*
Намаления (балансова стойност)				**(3 052 927)**				**-**
Продадени активи				(503 200)				-
ПРОСПЕКТО ГРУП ЕАД	*(20.00)%*	*-*	*-*	*(503 200)*	*-*	*-*	*-*	*-*
Намаление на дела				(2 523 250)				-
АТИКА ЕВА АД	*-*	*-*	*-*	*(11 496)*	*-*	*-*	*-*	*-*
ВАТИЯ КВАРЦ АД	*-*	*-*	*-*	*(47 754)*	*-*	*-*	*-*	*-*
CURTISS HEALTHCARE INC	*-*	*-*	*-*	*(2 464 000)*	*-*	*-*	*-*	*-*
Получени дивиденти				(26 477)				-
UBG AGENCY LLC-GEORGIA	*-*	*-*	*-*	*(26 477)*	*-*	*-*	*-*	*-*
Преоценки				**(135 151)**				**(979 000)**
Намаление				(135 151)				(979 000)
UBG AGENCY LLC-GEORGIA	*-*	*-*	*-*	*(651)*	*-*	*-*	*-*	*-*
ВАРНАФЕРИ ООД	*-*	*-*	*-*	*(134 500)*	*-*	*-*	*-*	*(979 000)*
В края на периода				**19 093 809**				**17 776 391**
В страната				***1 734 746***				***1 724 500***
ВАТИЯ КВАРЦ АД	*50.00%*	*-*	*1 780 000*	*1 732 246*	*50.00%*	*-*	*1 590 000*	*1 590 000*
ВАРНАФЕРИ ООД	*50.00%*	*505 700*	*-*	*-*	*50.00%*	*505 700*	*-*	*134 500*
АТИКА ЕВА АД	*28.00%*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*	*-*
ИМОТИ ИНФО ООД	*50.00%*	*-*	*-*	*2 500*	*-*	*-*	*-*	*-*
В Чужбина				***17 359 063***				***16 051 891***
CURTISS HEALTHCARE INC	*43.46%*	*-*	*-*	*17 209 472*	*32.66%*	*-*	*-*	*15 875 172*
UBG AGENCY LLC-GEORGIA	*35.00%*	*3 500*	*-*	*149 591*	*35.00%*	*3 500*	*-*	*176 719*
ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНО КОНТРОЛИРАНИ ДРУЖЕСТВА				**19 093 809**				**17 776 391**

3.06 Предоставени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Предоставени заеми на свързани предприятия					
Контрагент	**ПФК ЛУДОГОРЕЦ 1945 АД**				
Договор дата	10.04.2018				
Общ размер	23 090 000 BGN				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	1 612 910 BGN			1 613	-
Погасителен план 31.12.2018				1 613	-
до една година				*1 613*	
Стойност към 31.12.2019	11 094 498 BGN	-	11 095		
Погасителен план 31.12.2019		-	11 095		
над една до три години			*11 095*		
Контрагент	**ПФК ЛУДОГОРЕЦ 1945 АД**				
Договор дата	01.07.2018				
Общ размер	16 956 214 BGN				
Цел	Инвестиционен				
Стойност към 31.12.2018	8 762 773 BGN			8 763	-
Погасителен план 31.12.2018				8 763	-
до една година				*8 763*	
Стойност към 31.12.2019	8 732 103 BGN	-	8 732		
Погасителен план 31.12.2019		-	8 732		
над една до три години			*8 732*		
Контрагент	**КОНСОРЦИУМ ТСЦ 1 ДЗЗД**				
Договор дата	18.02.2019				
Общ размер	до 500 000 BGN				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	398 167 BGN	398	-		
Погасителен план 31.12.2019		398	-		
до една година		*398*			
Контрагент	**ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**				
Цел	Оборотни средства				
Погасителен план 31.12.2018				129	-
до една година				*129*	
Погасителен план 31.12.2019		151	1		
до една година		*151*			
над три до пет години			*1*		
Предоставени заеми на свързани предприятия общо		**549**	**19 828**	**10 505**	**-**
Предоставени заеми на асоциирани и съвместни предприятия					
Контрагент	**ВАРНАФЕРИ ООД**				
Договор дата	2011-2019				
Общ размер	4 147 750 USD				
Цел	Инвестиционен				
Стойност към 31.12.2018	2 168 201 USD			3 703	-
Погасителен план 31.12.2018				3 703	-
до една година				*3 703*	
Стойност към 31.12.2019	3 062 568 USD	5 332	-		
Погасителен план 31.12.2019		5 332	-		
до една година		*5 332*			

3.06 Предоставени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Контрагент	**ФАЙНЕНШЪЛ МАРКЕТПЛЕЙС АД**				
Договор дата	2017-2018				
Общ размер	125 000 BGN				
Стойност към 31.12.2019	140 828 BGN	141	-		
Погасителен план 31.12.2019		141	-		
до една година		*141*			
Предоставени заеми на асоциирани и съвместни предприятия общо		**5 473**	**-**	**3 703**	**-**
Предоставени заеми					
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	17.12.2018				
Стойност към 31.12.2018	220 450 BGN			220	-
Погасителен план 31.12.2018				220	-
до една година				*220*	
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	19.07.2018				
Стойност към 31.12.2018	3 040 500 BGN			3 041	-
Погасителен план 31.12.2018				3 041	-
до една година				*3 041*	
Стойност към 31.12.2019	49 000 BGN	49	-		
Погасителен план 31.12.2019		49	-		
до една година		*49*			
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	13.07.2016				
Общ размер	25 000 BGN				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	26 927 BGN			27	-
Погасителен план 31.12.2018				27	-
до една година				*27*	
Стойност към 31.12.2019	27 907 BGN	28	-		
Погасителен план 31.12.2019		28	-		
до една година		*28*			
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	14.06.2018				
Общ размер	757 500 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	773 997 EUR			1 514	-
Погасителен план 31.12.2018				1 514	-
до една година				*1 514*	
Стойност към 31.12.2019	804 297 EUR	1 573	-		
Погасителен план 31.12.2019		1 573	-		
до една година		*1 573*			
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	03.12.2018				
Общ размер	300 000 BGN				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	300 468 BGN			300	-
Погасителен план 31.12.2018				300	-
до една година				*300*	

3.06 Предоставени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	12.12.2019				
Общ размер	1 000 000 BGN				
Цел	Инвестиционен				
Стойност към 31.12.2019	1 001 561 BGN	1 002	-		
Погасителен план 31.12.2019		1 002	-		
до една година		*1 002*			
Контрагент	**ЗАЕМАТЕЛ**				
Договор дата	18.01.2017/Анекс № 4 - 18.11.2019				
Общ размер	250 000.00 BGN				
Стойност към 31.12.2018	167 899 BGN			168	-
Погасителен план 31.12.2018				168	-
до една година				*168*	
Стойност към 31.12.2019	98 077 BGN	98	-		
Погасителен план 31.12.2019		98	-		
до една година		*98*			
Контрагент	**ДРУГИ ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ**				
Погасителен план 31.12.2018				5	21
до една година				*5*	
над една до три години					*10*
над три до пет години					*10*
над пет години					*1*
Погасителен план 31.12.2019		218	16		
до една година		*218*			
над една до три години			*10*		
над три до пет години			*6*		
над пет години					
Предоставени заеми общо		**2 968**	**16**	**5 275**	**21**
ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ		**8 990**	**19 844**	**19 483**	**21**

3.07 Други вземания

BGN'000

	31 Декември 2019						31 Декември 2018					
	До една година			Над една година			До една година			Над една година		
	Вземания	Обезценка	**Балансова стойност**	Вземания	Обезценка	**Балансова стойност**	Вземания	Обезценка	**Балансова стойност**	Вземания	Обезценка	**Балансова стойност**
ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ	**17 732**	**-**	**17 732**	**39**	**-**	**39**	**20 895**	**-**	**20 895**	**54**	**-**	**54**
Корпоративен данък	3 950	-	**3 950**	-	-	-	1 070	-	**1 070**	-	-	-
ДДС за възстановяване	11 670	-	**11 670**	-	-	-	16 650	-	**16 650**	-	-	-
Разчети с митниците	348	-	**348**	-	-	-	610	-	**610**	-	-	-
Други данъци	1 762	-	**1 762**	-	-	-	2 565	-	**2 565**	-	-	-
Други данъчни вземания	2	-	**2**	39	-	**39**	-	-	-	54	-	**54**
ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	**48 296**	**219**	**48 077**	**561**	**-**	**561**	**10 949**	**230**	**10 719**	**472**	**-**	**472**
Вземания за застраховки	4 279	-	**4 279**	-	-	-	670	-	**670**	-	-	-
Доставчици по аванси	23 985	-	**23 985**	-	-	-	3 596	-	**3 596**	-	-	-
Депозити	1 071	-	**1 071**	-	-	-	603	-	**603**	-	-	-
Гаранции	21	-	**21**	-	-	-	148	-	**148**	-	-	-
Вземания от агенти	815	19	**796**	-	-	-	1 781	20	**1 761**	-	-	-
Подотчетни лица	1 168	-	**1 168**	-	-	-	1 094	-	**1 094**	-	-	-
Вземания по съдебни спорове	828	2	**826**	-	-	-	117	2	**115**	-	-	-
Присъдени вземания	298	195	**103**	-	-	-	481	205	**276**	-	-	-
Осигурителни предприятия	180	-	**180**	-	-	-	65	-	**65**	-	-	-
Други вземания	15 651	3	**15 648**	561	-	**561**	2 394	3	**2 391**	472	-	**472**
ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	**66 028**	**219**	**65 809**	**600**	**-**	**600**	**31 844**	**230**	**31 614**	**526**	**-**	**526**

3.08 Пасиви/Активи/ по отсрочени данъци

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
	Данък	
Преоценъчен резерв	*176*	*176*
Разлика между счетоводни и данъчни амортизации	*15 094*	*11 496*
Преоценка на финансови активи	*27 263*	*1 280*
Други данъчни облекчения	*(126)*	*(126)*
Общо пасиви по отсрочени данъци	**42 407**	**12 826**
Обезценка на материални запаси	*1 497*	*(444)*
Намаление на стойността на финансови активи от преоценка	*9 865*	-
Намаление стойността на вземанията, включително отписването им като несъбираеми	*559*	*214*
Нереализирана печалба	*6 273*	*5 907*
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	*394*	*303*
Провизии за съдебни задължения	*38*	-
Обременяващи договори	*100*	-
Гаранционно обслужване	*21*	-
Други задължения	*3 266*	*678*
Неизплатени доходи на физически лица	*258*	*11*
Неизползвани отпуски на персонала	*874*	*541*
Лихви при прилагане на режима на слабата капитализация	*7 974*	*6 219*
Данъчни загуби	*5 866*	*1 202*
Друг всеобхватен доход	*350*	*255*
Общо активи по отсрочени данъци	**37 335**	**14 886**
ПАСИВИ/АКТИВИ/ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	**(5 072)**	**2 060**

3.09 Разходи за бъдещи периоди

BGN'000

	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	До една година	Над една година	**Общо**	До една година	Над една година	**Общо**
Оперативна дейност						
Застраховки	4 330	-	**4 330**	3 550	-	**3 550**
Предплатени такси	4 766	677	**5 443**	4 609	27	**4 636**
Абонаменти	567	-	**567**	85	-	**85**
Признати инвестиции по концесионни договори	3 392	128 605	**131 997**	-	126 098	**126 098**
Наеми дълготрайни активи	121	-	**121**	23	-	**23**
Други	7 834	65	**7 899**	4 144	567	**4 711**
Общо оперативна дейност	**21 010**	**129 347**	**150 357**	**12 411**	**126 692**	**139 103**
Финансови						
Такси	142	138	**280**	144	256	**400**
Други	-	10	**10**	2	14	**16**
Общо финансови	**142**	**148**	**290**	**146**	**270**	**416**
РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	**21 152**	**129 495**	**150 647**	**12 557**	**126 962**	**139 519**

3.10 Материални запаси

BGN'000

	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	Стойност преди обезценка	Обезценка до нетна реализуема стойност	**Стойност**	Стойност преди обезценка	Обезценка до нетна реализуема стойност	**Стойност**
Суровини и материали за ветеринарно производство	97 954	-	97 954	117 903	-	117 903
Други суровини и материали	19 344	-	19 344	21 017	11	21 006
Ветеринарна продукция	23 484	-	23 484	20 609	-	20 609
Строителна продукция	329	-	329	2 369	-	2 369
Друга продукция	-	-	-	54	-	54
Стоки	175 561	-	175 561	155 535	-	155 535
Ветеринарни стоки на склад	*154 702*	-	*154 702*	*127 964*	-	*127 964*
Ветеринарни стоки на път	*19 771*	-	*19 771*	*26 425*	-	*26 425*
Други стоки	*1 088*	-	*1 088*	*1 146*	-	*1 146*
Незавършено ветеринарно производство	21 747	-	21 747	23 998	-	23 998
Незавършено строително производство	1 264	-	1 264	767	-	767
Незавършено друго производство	9 439	-	9 439	7 922	-	7 922
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	**349 122**	**-**	**349 122**	**350 174**	**11**	**350 163**

3.11 Права за излъчване

BGN'000

Балансова стойност към 1.01.2018	**-**
	-
Балансова стойност към 31.12.2018	**-**
Балансова стойност към 1.01.2019	**-**
Придобити права	46 428
Разходи при излъчване на телевизионни права	(60 261)
Отписани телевизионни права	(7)
Обезценени права	(3 089)
Бизнес комбинация	50 532
Други	259
Балансова стойност към 31.12.2019	**33 862**

3.12 Вземания от свързани предприятия

BGN'000

	31 Декември 2019				31 Декември 2018			
Дружество	Дивиденти	Продажби	Други	**Общо**	Дивиденти	Продажби	Други	**Общо**
Вземания от свързани предприятия	-	-	-		-	-	-	
ПФК ЛУДОГОРЕЦ 1945 АД	-	50	10	**60**	-	50	610	**660**
КОНСОРЦИУМ ТСЦ 1 ДЗЗД	2 445	-	-	**2 445**	2 496	122	-	**2 618**
ВАРНАФЕРИ ООД	-	252	-	**252**	-	169	-	**169**
ДРУГИ	-	124	-	**124**	-	51	-	**51**
ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**2 445**	**426**	**10**	**2 881**	**2 496**	**392**	**610**	**3 498**

3.13 Търговски вземания

BGN'000

Контрагенти	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	Вземания от клиенти	Обезценка	**Балансова стойност**	Вземания от клиенти	Обезценка	**Балансова стойност**
Вземания от клиенти по договори						
Общо вземания от клиенти по договори	**277 892**	**5 818**	**272 074**	**199 873**	**2 755**	**197 118**
Доставчици по аванси						
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Запад - Аванс за извършени инвестиции	x	x	6 812	x	x	7 611
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Изток-2 - Аванс за извършени инвестиции	x	x	2 913	x	x	3 096
Общо доставчици по аванси			**9 725**			**10 707**
ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ			**281 799**			**207 825**

Търговски вземания по видове валути

BGN'000

	31 Декември 2019		**31 Декември 2018**	
Вид валута	*BGN*	*BGN'000*	*BGN*	*BGN'000*
BGN	76 560 036	**76 560**	36 776 659	**36 777**
USD	79 204 435	**79 204**	17 275 990	**17 276**
EUR	84 429 706	**84 430**	119 292 203	**119 292**
GBP	372 361	**372**	1 183 590	**1 184**
Други	41 233 097	**41 233**	33 296 117	**33 296**
ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ ПО ВИДОВЕ ВАЛУТИ	**281 799 635**	**281 799**	**207 824 559**	**207 825**

Възрастова структура на вземанията

BGN'000

	31 Декември 2019	**31 Декември 2018**
Балансова стойност		
до 30 дни	244 166	176 216
от 31- 60 дни	11 752	9 333
от 61- 90 дни	2 876	3 943
от 91- 180 дни	2 856	4 416
над 180 дни	20 149	13 917
ВЪЗРАСТОВА СТРУКТУРА НА ВЗЕМАНИЯТА	**281 799**	**207 825**

3.14 Пари и парични еквиваленти

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	1 187	954
Парични средства в разплащателни сметки	141 279	72 087
БАНКОВИ НАЛИЧНОСТИ	4 839	6 505
Парични еквиваленти	93	35
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	**147 398**	**79 581**

3.15 Получени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Получени заеми от свързани предприятия					
Контрагент	**ЕВРОПА ПАРК ДИВЕЛОПМЪНТ АД**				
Договор дата	24.02.2014				
Общ размер	35 000 000 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	106 316 EUR			-	208
Погасителен план 31.12.2018				-	208
над една до три години					*208*
Стойност към 31.12.2019	91 386 EUR	-	179		
Погасителен план 31.12.2019		-	179		
над една до три години			*179*		
Контрагент	**АДВАНС ИНШУРАНС СЪЛЮШЪНС БРОКЕР АД**				
Договор дата	09.05.2018				
Общ размер	160 000 USD				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	165 098 USD			282	-
Погасителен план 31.12.2018				282	-
до една година				*282*	
Стойност към 31.12.2019	173 008 USD	301	-		
Погасителен план 31.12.2019		301	-		
до една година		*301*			
Контрагент	**ПИ ЕН ООД**				
Общ размер	78 500 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2018	114 190 EUR			223	-
Погасителен план 31.12.2018				223	-
до една година				*223*	
Стойност към 31.12.2019	119 256 EUR	233	-		
Погасителен план 31.12.2019		233	-		
до една година		*233*			
Контрагент	**ПИ ЕН ООД**				
Общ размер	750 000 BGN				
Цел	Допълнителни парични вноски				
Стойност към 31.12.2018	500 000 BGN			500	-
Погасителен план 31.12.2018				500	-
до една година				*500*	
Стойност към 31.12.2019	750 000 BGN	-	750		
Погасителен план 31.12.2019		-	750		
над една до три години			*750*		
Получени заеми от свързани предприятия общо		**534**	**929**	**1 005**	**208**

3.15 Получени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Други заеми					
Контрагент	**ОПОРТЮНИТИ 2009 АД**				
Стойност към 31.12.2018	1 584 739 EUR			2 862	238
Погасителен план 31.12.2018				2 862	238
до една година				*2 862*	
над една до три години					*238*
Контрагент	**ЗАЕМОДАТЕЛ**				
Договор дата	20.01.2012				
Общ размер	30 000 000 EUR				
Стойност към 31.12.2018	14 833 276 EUR			-	29 011
Погасителен план 31.12.2018				-	29 011
над три до пет години					*29 011*
Стойност към 31.12.2019	7 648 886 EUR	-	14 960		
Погасителен план 31.12.2019		-	14 960		
над една до три години			*14 960*		
Контрагент	**ЗАЕМОДАТЕЛ**				
Договор дата	21.12.2018				
Стойност към 31.12.2018	870 846 BGN			871	-
Погасителен план 31.12.2018				871	-
до една година				*871*	
Контрагент	**ЛУДОГОРЕЦ НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	10.10.2016				
Общ размер	591 581 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	143 462 EUR	-	281		
Погасителен план 31.12.2019		-	281		
над една до три години			*281*		
Контрагент	**ОБОРИЩЕ НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	15.12.2016				
Общ размер	7 900 000 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	85 409 EUR	-	167		
Погасителен план 31.12.2019		-	167		
над една до три години			*167*		
Контрагент	**ОГРАЖДЕН НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	09.11.2017				
Общ размер	5 500 000 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	869 399 EUR	-	1 700		
Погасителен план 31.12.2019		-	1 700		
над една до три години			*1 700*		

3.15 Получени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Контрагент	**ЧУМЕРНА НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	24.11.2017				
Общ размер	5 500 000 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	836 584 EUR	-	1 636		
Погасителен план 31.12.2019		-	1 636		
над една до три години			*1 636*		
Контрагент	**СРЕДНА ГОРА НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	07.07.2017				
Общ размер	6 218 647 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	96 790 EUR	190	-		
Погасителен план 31.12.2019		190	-		
до една година		*190*			
Контрагент	**СЛАВЯНКА МЕРИТАЙМ ЛТД**				
Договор дата	07.08.2017				
Общ размер	7 429 510 EUR				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	120 568 EUR	236	-		
Погасителен план 31.12.2019		236	-		
до една година		*236*			
Контрагент	**ВЕСЛЕЦ НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	05.02.2018				
Общ размер	7 250 000 USD				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	890 263 USD	-	1 550		
Погасителен план 31.12.2019		-	1 550		
над три до пет години			*1 550*		
Контрагент	**ВОЛА НАВИГЕЙШЪН ЛТД**				
Договор дата	12.01.2018				
Общ размер	6 840 000 USD				
Цел	Оборотни средства				
Стойност към 31.12.2019	682 357 USD	-	1 188		
Погасителен план 31.12.2019		-	1 188		
над три до пет години			*1 188*		

3.15 Получени заеми

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
Контрагент	**ТЪРГОВСКИ ЗАЕМ**				
Договор дата	19.08.2015				
Общ размер	9 000 000 EUR				
Цел	Инвестиционен				
Стойност към 31.12.2018	9 627 217 EUR			1 872	16 957
Погасителен план 31.12.2018				1 872	16 957
до една година				*1 872*	
над една до три години					*2 562*
над три до пет години					*1 934*
над пет години					*12 461*
Стойност към 31.12.2019	9 166 989 EUR	1 872	16 057		
Погасителен план 31.12.2019		1 872	16 057		
до една година		*1 872*			
над една до три години			*2 599*		
над три до пет години			*2 059*		
над пет години			*11 399*		
Контрагент	**ЗАЕМОДАТЕЛ**				
Договор дата	11.02.2019				
Общ размер	40 000 000 EUR				
Цел	Инвестиционен				
Стойност към 31.12.2019	40 580 512 EUR	122	79 246		
Погасителен план 31.12.2019		122	79 246		
до една година		*122*			
над една до три години			*260*		
над три до пет години			*78 986*		
Контрагент	**ЗАЕМОДАТЕЛ**				
Договор дата	13.02.2017				
Общ размер	5 000 000 USD				
Цел	Инвестиционен				
Стойност към 31.12.2018	4 889 346 USD			676	7 676
Погасителен план 31.12.2018				676	7 676
до една година				*676*	
над една до три години					*1 289*
над три до пет години					*1 203*
над пет години					*5 184*
Стойност към 31.12.2019	4 646 193 USD	668	7 421		
Погасителен план 31.12.2019		668	7 421		
до една година		*668*			
над една до три години			*1 270*		
над три до пет години			*1 183*		
над пет години			*4 968*		
Други заеми общо		**3 088**	**124 206**	**6 281**	**53 882**
ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ		**3 622**	**125 135**	**7 286**	**54 090**

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	25.03.2013		
Общ размер	2 100 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	100 000 EUR		196
Погасителен план 31.12.2018			196
до една година			*196*
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Договор дата	27.08.2015		
Общ размер	68 390 032 BGN		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	48 089 919 BGN		48 090
Погасителен план 31.12.2018			48 090
до една година			*6 138*
над една до три години			*12 276*
над три до пет години			*12 276*
над пет години			*17 400*
Стойност към 31.12.2019	41 955 326 BGN	41 955	
Погасителен план 31.12.2019		41 955	
до една година		*6 141*	
над една до три години		*12 276*	
над три до пет години		*12 276*	
над пет години		*11 262*	
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Договор дата	07.09.2017		
Общ размер	6 500 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 147 334 EUR		10 066
Погасителен план 31.12.2018			10 066
до една година			*2 120*
над една до три години			*4 238*
над три до пет години			*3 708*
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Договор дата	07.09.2017		
Общ размер	2 000 000 EUR		
Цел	Овърдрафт		
Стойност към 31.12.2018	912 035 EUR		1 784
Погасителен план 31.12.2018			1 784
до една година			*1 784*
Стойност към 31.12.2019	1 336 072 EUR	2 613	
Погасителен план 31.12.2019		2 613	
до една година		*2 613*	
Кредитор	**СИНДИКИРАН КРЕДИТ**		
Договор дата	19.02.2019		
Общ размер	20 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	18 425 915 EUR	36 035	
Погасителен план 31.12.2019		36 035	
до една година		*5 373*	
над една до три години		*10 791*	
над три до пет години		*19 871*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**СИТИБАНК ЕВРОПА ПЛС, КЛОН БЪЛГАРИЯ**		
Договор дата	11.01.2019		
Общ размер	20 000 000 EUR		
Цел	Овърдрафт		
Стойност към 31.12.2019	19 396 237 EUR	37 936	
Погасителен план 31.12.2019		37 936	
до една година		*18 378*	
над една до три години		*19 558*	
Кредитор	**SENIOR FACILITIES AGREEMENT**		
Договор дата	15.08.2014		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	88 680 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			161 124
до една година			*8 698*
над една до три години			*152 426*
Погасителен план 31.12.2019		152 345	
до една година		*8 856*	
над една до три години		*143 489*	
Кредитор	**SENIOR FACILITIES AGREEMENT**		
Договор дата	15.08.2014		
Общ размер	180 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	180 000 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			322 205
до една година			*16 722*
над една до три години			*33 118*
над три до пет години			*272 365*
Погасителен план 31.12.2019		305 964	
до една година		*16 765*	
над една до три години		*289 199*	
Кредитор	**SENIOR FACILITIES AGREEMENT**		
Договор дата	15.08.2014		
Общ размер	51 320 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	51 320 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			90 672
до една година			*4 381*
над една до три години			*8 834*
над три до пет години			*77 457*
Погасителен план 31.12.2019		86 294	
до една година		*4 403*	
над една до три години		*81 891*	
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Цел	Кредитни карти на служители		
Погасителен план 31.12.2018			2
до една година			*2*
Погасителен план 31.12.2019		10	
до една година		*10*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**BANK HANDLOWY S.A.**		
Договор дата	14.03.2014		
Общ размер	600 000 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Погасителен план 31.12.2018			941
до една година			*941*
Погасителен план 31.12.2019		620	
до една година		*620*	
Кредитор	**CITIBANK NA**		
Договор дата	24.09.2018		
Цел	Оборотни средства		
Стойност на главницата	591 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			1 156
до една година			*1 156*
Кредитор	**УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**		
Договор дата	10.11.2017		
Общ размер	9 600 000 EUR		
Цел	Овърдрафт		
Погасителен план 31.12.2018			18 895
до една година			*18 895*
Погасителен план 31.12.2019		18 711	
до една година		*18 711*	
Кредитор	**УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**		
Договор дата	06.07.2017		
Общ размер	197 360 EUR		
Стойност на главницата	197 360 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			268
до една година			*82*
над една до три години			*186*
Погасителен план 31.12.2019		190	
над една до три години		*190*	
Кредитор	**SENIOR FACILITIES AGREEMENT**		
Договор дата	15.08.2014		
Общ размер	50 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	50 000 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			54 771
до една година			*2 282*
над една до три години			*52 489*
Погасителен план 31.12.2019		52 483	
до една година		*4 565*	
над една до три години		*47 918*	
Кредитор	**CITIBANK NA**		
Договор дата	26.07.2019		
Общ размер	1 029 601 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Стойност на главницата	1 036 269 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			1 944
до една година			*1 944*
Погасителен план 31.12.2019		2 012	
до една година		*2 012*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**		
Общ размер	5 700 416 EUR		
Цел	SOFT LOAN SAL1 - MISE PROJECT		
Погасителен план 31.12.2018			462
до една година			*462*
Погасителен план 31.12.2019		2 988	
над една до три години		*1 619*	
над три до пет години		*1 369*	
Кредитор	**EUROPEAN INVESTMENT BANK**		
Договор дата	22.12.2017		
Общ размер	100 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	100 000 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2018			136 908
до една година			*149*
над една до три години			*136 759*
Погасителен план 31.12.2019		195 469	
до една година		*7 567*	
над една до три години		*187 902*	
Кредитор	**AKBANK**		
Цел	Huvepharma ANC		
Погасителен план 31.12.2018			20
до една година			*20*
Погасителен план 31.12.2019		27	
до една година		*27*	
Кредитор	**STANDART BANK OF SA**		
Погасителен план 31.12.2018			2
до една година			*2*
Кредитор	**SFA - DERIVATIVE INSTRUMENTS**		
Погасителен план 31.12.2018			6
до една година			*6*
Кредитор	**SENIOR FACILITIES AGREEMENT**		
Договор дата	15.08.2014		
Общ размер	80 000 000 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Стойност на главницата	80 000 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2019		74 729	
до една година		*75 030*	
над една до три години		*(301)*	
Кредитор	**CITIBANK NA**		
Общ размер	657 631 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Стойност на главницата	657 631 EUR		
Погасителен план 31.12.2019		1 287	
до една година		*1 287*	
Кредитор	**CITIBANK NA**		
Общ размер	623 830 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Стойност на главницата	623 830 EUR		
Погасителен план 31.12.2019		1 220	
до една година		*1 220*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**CITIBANK NA**		
Общ размер	1 001 220 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Стойност на главницата	1 001 220 EUR		
Погасителен план 31.12.2019		1 958	
до една година		*1 958*	
Кредитор	**SENIOR FACILITIES AGREEMENT**		
Договор дата	15.08.2014		
Общ размер	50 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	50 000 000 EUR		
Погасителен план 31.12.2019		41 239	
до една година		*3 589*	
над една до три години		*37 650*	
Кредитор	**ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД**		
Договор дата	08.06.2016		
Общ размер	7 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	4 822 493 EUR		9 432
Погасителен план 31.12.2018			9 432
до една година			*1 731*
над една до три години			*3 423*
над три до пет години			*3 423*
над пет години			*855*
Стойност към 31.12.2019	3 945 676 EUR	7 717	
Погасителен план 31.12.2019		7 717	
до една година		*1 727*	
над една до три години		*3 423*	
над три до пет години		*2 567*	
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Договор дата	12.09.2016		
Общ размер	3 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	2 049 096 EUR		4 008
Погасителен план 31.12.2018			4 008
до една година			*859*
над една до три години			*1 717*
над три до пет години			*1 432*
Стойност към 31.12.2019	1 610 002 EUR	3 149	
Погасителен план 31.12.2019		3 149	
до една година		*859*	
над една до три години		*1 717*	
над три до пет години		*573*	
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	07.04.2014		
Общ размер	2 600 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	515 878 EUR		1 008
Погасителен план 31.12.2018			1 008
до една година			*1 008*

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	07.04.2014		
Общ размер	2 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Погасителен план 31.12.2018	500 000 EUR		978
до една година			*782*
над една до три години			*196*
Стойност към 31.12.2019	100 000 EUR	195	
Погасителен план 31.12.2019		195	
до една година		*195*	
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	09.03.2016		
Общ размер	1 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	533 600 EUR		1 044
Погасителен план 31.12.2018			1 044
до една година			*498*
над една до три години			*546*
Стойност към 31.12.2019	279 200 EUR	546	
Погасителен план 31.12.2019		546	
до една година		*498*	
над една до три години		*48*	
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	29.09.2016		
Общ размер	540 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	405 000 EUR		792
Погасителен план 31.12.2018			792
до една година			*211*
над една до три години			*423*
над три до пет години			*158*
Стойност към 31.12.2019	297 000 EUR	581	
Погасителен план 31.12.2019		581	
до една година		*211*	
над една до три години		*370*	
Кредитор	**УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**		
Договор дата	27.05.2016		
Общ размер	18 815 482 BGN		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	14 783 593 BGN		14 784
Погасителен план 31.12.2018			14 784
до една година			*2 688*
над една до три години			*5 376*
над три до пет години			*5 376*
над пет години			*1 344*
Стойност към 31.12.2019	12 095 667 BGN	12 096	
Погасителен план 31.12.2019		12 096	
до една година		*2 688*	
над една до три години		*5 376*	
над три до пет години		*4 032*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**		
Договор дата	27.05.2016		
Общ размер	20 000 000 BGN		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	16 000 000 BGN		16 000
Погасителен план 31.12.2018			16 000
до една година			*4 000*
над една до три години			*8 000*
над три до пет години			*4 000*
Стойност към 31.12.2019	12 000 008 BGN	12 000	
Погасителен план 31.12.2019		12 000	
до една година		*4 000*	
над една до три години		*8 000*	
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	29.09.2016		
Общ размер	1 500 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	1 125 000 EUR		2 200
Погасителен план 31.12.2018			2 200
до една година			*587*
над една до три години			*1 173*
над три до пет години			*440*
Стойност към 31.12.2019	825 000 EUR	1 614	
Погасителен план 31.12.2019		1 614	
до една година		*587*	
над една до три години		*1 027*	
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	10.02.2017		
Общ размер	2 800 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	2 800 000 EUR		
Стойност към 31.12.2018	2 257 338 EUR		4 415
Погасителен план 31.12.2018			4 415
до една година			*1 103*
над една до три години			*2 206*
над три до пет години			*1 106*
Стойност към 31.12.2019	1 693 338 EUR	3 312	
Погасителен план 31.12.2019		3 312	
до една година		*1 103*	
над една до три години		*2 206*	
над три до пет години		*3*	
Кредитор	**СИТИБАНК ЕВРОПА ПЛС, КЛОН БЪЛГАРИЯ**		
Договор дата	15.05.2018		
Общ размер	19 600 000 BGN		
Цел	Оборотни средства		
Стойност към 31.12.2018	13 066 667 BGN		13 067
Погасителен план 31.12.2018			13 067
до една година			*9 800*
над една до три години			*3 267*
Стойност към 31.12.2019	3 266 666 BGN	3 267	
Погасителен план 31.12.2019		3 267	
до една година		*3 267*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	12.12.2017		
Общ размер	5 715 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	5 715 000 EUR		
Стойност към 31.12.2018	5 635 625 EUR		11 022
Погасителен план 31.12.2018			11 022
до една година			*1 863*
над една до три години			*3 726*
над три до пет години			*3 726*
над пет години			*1 707*
Стойност към 31.12.2019	4 683 125 EUR	9 159	
Погасителен план 31.12.2019		9 159	
до една година		*1 863*	
над една до три години		*3 726*	
над три до пет години		*3 570*	
Кредитор	**БАНКА ДСК ЕАД**		
Договор дата	09.07.2018		
Общ размер	5 904 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност на главницата	5 904 000 EUR		
Стойност към 31.12.2018	3 936 000 EUR		7 699
Погасителен план 31.12.2018			7 699
до една година			*335*
над една до три години			*2 678*
над три до пет години			*2 678*
над пет години			*2 008*
Стойност към 31.12.2019	5 647 500 EUR	11 046	
Погасителен план 31.12.2019		11 046	
до една година		*2 007*	
над една до три години		*4 013*	
над три до пет години		*4 014*	
над пет години		*1 012*	
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Договор дата	20.04.2011		
Общ размер	12 000 000 USD		
Цел	Овърдрафт		
Стойност към 31.12.2018	11 487 052 USD		19 622
Погасителен план 31.12.2018			19 622
до една година			*19 622*
Стойност към 31.12.2019	11 940 981 USD	20 789	
Погасителен план 31.12.2019		20 789	
до една година		*20 789*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	24.06.2015		
Общ размер	2 400 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	1 203 000 USD		2 055
Погасителен план 31.12.2018			2 055
до една година			*584*
над една до три години			*1 168*
над три до пет години			*303*
Стойност към 31.12.2019	536 400 USD	934	
Погасителен план 31.12.2019		934	
до една година		*374*	
над една до три години		*560*	
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	04.12.2018		
Общ размер	8 400 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	8 400 000 EUR		16 429
Погасителен план 31.12.2018			16 429
до една година			*2 347*
над една до три години			*4 694*
над три до пет години			*4 694*
над пет години			*4 694*
Стойност към 31.12.2019	7 200 000 EUR	14 082	
Погасителен план 31.12.2019		14 082	
до една година		*2 347*	
над една до три години		*4 694*	
над три до пет години		*4 694*	
над пет години		*2 347*	
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	3 737 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	2 990 000 USD		5 107
Погасителен план 31.12.2018			5 107
до една година			*1 277*
над една до три години			*2 554*
над три до пет години			*1 276*
Стойност към 31.12.2019	2 242 500 USD	3 904	
Погасителен план 31.12.2019		3 904	
до една година		*1 301*	
над една до три години		*2 603*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	04.08.2017		
Общ размер	4 454 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	3 794 000 EUR		7 420
Погасителен план 31.12.2018			7 420
до една година			*1 017*
над една до три години			*2 034*
над три до пет години			*2 034*
над пет години			*2 335*
Стойност към 31.12.2019	3 274 000 EUR	6 403	
Погасителен план 31.12.2019		6 403	
до една година		*1 017*	
над една до три години		*2 034*	
над три до пет години		*2 034*	
над пет години		*1 318*	
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	2 600 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	2 080 000 USD		3 553
Погасителен план 31.12.2018			3 553
до една година			*888*
над една до три години			*1 776*
над три до пет години			*889*
Стойност към 31.12.2019	1 560 000 USD	2 716	
Погасителен план 31.12.2019		2 716	
до една година		*905*	
над една до три години		*1 811*	
Кредитор	**ИНВЕСТБАНК АД**		
Договор дата	29.11.2017		
Общ размер	6 600 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 850 000 EUR		11 442
Погасителен план 31.12.2018			11 442
до една година			*1 467*
над една до три години			*2 934*
над три до пет години			*7 041*

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	04.12.2018		
Общ размер	7 720 000 EUR		
Цел	Инвестиционен		
Стойност към 31.12.2019	7 008 000 EUR	13 706	
Погасителен план 31.12.2019		13 706	
до една година		*1 393*	
над една до три години		*2 785*	
над три до пет години		*2 785*	
над пет години		*6 743*	
Кредитор	**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**		
Договор дата	01.10.2015		
Общ размер	13 035 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 335 000 USD		9 113
Погасителен план 31.12.2018			9 113
до една година			*3 280*
над една до три години			*5 833*
Стойност към 31.12.2019	3 415 000 USD	5 946	
Погасителен план 31.12.2019		5 946	
до една година		*3 343*	
над една до три години		*2 603*	
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	6 500 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 735 296 USD		9 797
Погасителен план 31.12.2018			9 797
до една година			*1 306*
над една до три години			*2 612*
над три до пет години			*5 879*
Стойност към 31.12.2019	4 970 592 USD	8 654	
Погасителен план 31.12.2019		8 654	
до една година		*1 331*	
над една до три години		*7 323*	
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	6 012 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 210 832 USD		8 901
Погасителен план 31.12.2018			8 901
до една година			*1 369*
над една до три години			*2 739*
над три до пет години			*4 793*
Стойност към 31.12.2019	4 409 164 USD	7 676	
Погасителен план 31.12.2019		7 676	
до една година		*1 396*	
над една до три години		*6 280*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	6 175 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 448 528 USD		9 307
Погасителен план 31.12.2018			9 307
до една година			*1 241*
над една до три години			*2 482*
над три до пет години			*5 584*
Стойност към 31.12.2019	4 722 056 USD	8 221	
Погасителен план 31.12.2019		8 221	
до една година		*1 265*	
над една до три години		*6 956*	
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	6 175 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 448 528 USD		9 307
Погасителен план 31.12.2018			9 307
до една година			*1 241*
над една до три години			*2 482*
над три до пет години			*5 584*
Стойност към 31.12.2019	4 722 056 USD	8 221	
Погасителен план 31.12.2019		8 221	
до една година		*1 265*	
над една до три години		*6 956*	
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	06.04.2017		
Общ размер	6 333 333 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 358 333 USD		9 153
Погасителен план 31.12.2018			9 153
до една година			*1 332*
над една до три години			*2 665*
над три до пет години			*2 665*
над пет години			*2 491*
Стойност към 31.12.2019	4 578 333 USD	7 971	
Погасителен план 31.12.2019		7 971	
до една година		*1 358*	
над една до три години		*2 716*	
над три до пет години		*3 897*	
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	11.06.2019		
Общ размер	3 500 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	3 250 000 USD	5 658	
Погасителен план 31.12.2019		5 658	
до една година		*870*	
над една до три години		*1 741*	
над три до пет години		*1 741*	
над пет години		*1 306*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	06.04.2017		
Общ размер	6 333 333 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 358 333 USD		9 153
Погасителен план 31.12.2018			9 153
до една година			*1 332*
над една до три години			*2 665*
над три до пет години			*2 665*
над пет години			*2 491*
Стойност към 31.12.2019	4 578 333 USD	7 971	
Погасителен план 31.12.2019		7 971	
до една година		*1 358*	
над една до три години		*2 716*	
над три до пет години		*3 897*	
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	11.06.2019		
Общ размер	4 000 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	3 714 286 USD	6 467	
Погасителен план 31.12.2019		6 467	
до една година		*995*	
над една до три години		*1 990*	
над три до пет години		*1 990*	
над пет години		*1 492*	
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	06.04.2017		
Общ размер	6 333 334 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 358 334 USD		9 153
Погасителен план 31.12.2018			9 153
до една година			*1 332*
над една до три години			*2 665*
над три до пет години			*2 665*
над пет години			*2 491*
Стойност към 31.12.2019	4 578 334 USD	7 971	
Погасителен план 31.12.2019		7 971	
до една година		*1 358*	
над една до три години		*2 716*	
над три до пет години		*3 897*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**DVB BANK SE**		
Договор дата	12.07.2017		
Общ размер	7 300 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	6 531 580 USD		11 157
Погасителен план 31.12.2018			11 157
до една година			*1 313*
над една до три години			*2 625*
над три до пет години			*7 219*
Стойност към 31.12.2019	5 763 160 USD	10 034	
Погасителен план 31.12.2019		10 034	
до една година		*1 338*	
над една до три години		*8 696*	
Кредитор	**ИНВЕСТБАНК АД**		
Договор дата	18.03.2015		
Общ размер	9 000 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	6 300 000 USD		10 761
Погасителен план 31.12.2018			10 761
до една година			*1 537*
над една до три години			*3 075*
над три до пет години			*3 075*
над пет години			*3 074*
Кредитор	**ИНВЕСТБАНК АД**		
Договор дата	29.11.2017		
Общ размер	900 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	720 000 EUR		1 408
Погасителен план 31.12.2018			1 408
до една година			*282*
над една до три години			*563*
над три до пет години			*563*
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	04.12.2018		
Общ размер	6 460 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	5 864 000 EUR	11 469	
Погасителен план 31.12.2019		11 469	
до една година		*1 166*	
над една до три години		*2 331*	
над три до пет години		*2 331*	
над пет години		*5 641*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA**		
Договор дата	06.04.2016		
Общ размер	17 027 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	11 156 571 USD	19 423	
Погасителен план 31.12.2019		19 423	
до една година		*2 428*	
над една до три години		*4 856*	
над три до пет години		*4 856*	
над пет години		*7 283*	
Кредитор	**THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA**		
Договор дата	06.04.2016		
Общ размер	17 027 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	10 283 438 USD		17 566
Погасителен план 31.12.2018			17 566
до една година			*2 008*
над една до три години			*4 015*
над три до пет години			*4 015*
над пет години			*7 528*
Стойност към 31.12.2019	9 108 188 USD	15 857	
Погасителен план 31.12.2019		15 857	
до една година		*2 046*	
над една до три години		*4 092*	
над три до пет години		*4 092*	
над пет години		*5 627*	
Кредитор	**THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA**		
Договор дата	06.04.2016		
Общ размер	17 027 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	9 722 000 USD		16 607
Погасителен план 31.12.2018			16 607
до една година			*2 076*
над една до три години			*4 152*
над три до пет години			*4 152*
над пет години			*6 227*
Стойност към 31.12.2019	8 506 750 USD	14 810	
Погасителен план 31.12.2019		14 810	
до една година		*2 116*	
над една до три години		*4 231*	
над три до пет години		*4 231*	
над пет години		*4 232*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**		
Договор дата	22.08.2016		
Общ размер	3 000 000 BGN		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	579 381 BGN		579
Погасителен план 31.12.2018			579
до една година			*579*
Кредитор	**ИНВЕСТБАНК АД**		
Договор дата	18.03.2015		
Общ размер	9 000 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	6 300 000 USD		10 761
Погасителен план 31.12.2018			10 761
до една година			*1 537*
над една до три години			*3 075*
над три до пет години			*3 075*
над пет години			*3 074*
Кредитор	**ИНВЕСТБАНК АД**		
Договор дата	29.11.2017		
Общ размер	900 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	720 000 EUR		1 408
Погасителен план 31.12.2018			1 408
до една година			*282*
над една до три години			*563*
над три до пет години			*563*
Кредитор	**ИНТЕРНЕШЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД**		
Договор дата	11.09.2019		
Общ размер	5 825 000 USD		
Стойност към 31.12.2019	5 642 969 USD	9 824	
Погасителен план 31.12.2019		9 824	
до една година		*1 268*	
над една до три години		*2 535*	
над три до пет години		*2 535*	
над пет години		*3 486*	
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	15.10.2015		
Общ размер	7 140 410 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	4 712 565 EUR		9 217
Погасителен план 31.12.2018			9 217
до една година			*1 346*
над една до три години			*2 693*
над три до пет години			*2 693*
над пет години			*2 485*
Стойност към 31.12.2019	4 024 205 EUR	7 871	
Погасителен план 31.12.2019		7 871	
до една година		*1 346*	
над една до три години		*2 693*	
над три до пет години		*2 693*	
над пет години		*1 139*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	15.10.2015		
Общ размер	6 759 590 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	4 457 734 EUR		8 719
Погасителен план 31.12.2018			8 719
до една година			*1 274*
над една до три години			*2 549*
над три до пет години			*2 549*
над пет години			*2 347*
Стойност към 31.12.2019	3 806 094 EUR	7 444	
Погасителен план 31.12.2019		7 444	
до една година		*1 274*	
над една до три години		*2 549*	
над три до пет години		*2 549*	
над пет години		*1 072*	
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	22.11.2016		
Общ размер	4 355 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	3 955 000 EUR		7 735
Погасителен план 31.12.2018			7 735
до една година			*978*
над една до три години			*1 956*
над три до пет години			*1 956*
над пет години			*2 845*
Стойност към 31.12.2019	3 455 000 EUR	6 757	
Погасителен план 31.12.2019		6 757	
до една година		*978*	
над една до три години		*1 956*	
над три до пет години		*1 956*	
над пет години		*1 867*	
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	21.12.2016		
Общ размер	4 281 180 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	3 709 180 EUR		7 255
Погасителен план 31.12.2018			7 255
до една година			*986*
над една до три години			*1 971*
над три до пет години			*1 971*
над пет години			*2 327*
Стойност към 31.12.2019	3 205 180 EUR	6 269	
Погасителен план 31.12.2019		6 269	
до една година		*986*	
над една до три години		*1 971*	
над три до пет години		*1 971*	
над пет години		*1 341*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**ИНВЕСТБАНК АД**		
Договор дата	29.11.2017		
Общ размер	6 600 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 850 000 EUR		11 442
Погасителен план 31.12.2018			11 442
до една година			*1 467*
над една до три години			*2 934*
над три до пет години			*7 041*
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	04.12.2018		
Общ размер	7 720 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	7 008 000 EUR	13 706	
Погасителен план 31.12.2019		13 706	
до една година		*1 393*	
над една до три години		*2 785*	
над три до пет години		*2 785*	
над пет години		*6 743*	
Кредитор	**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**		
Договор дата	13.07.2017		
Общ размер	5 145 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	4 439 000 EUR		8 682
Погасителен план 31.12.2018			8 682
до една година			*1 197*
над една до три години			*2 394*
над три до пет години			*2 394*
над пет години			*2 697*
Стойност към 31.12.2019	3 827 000 EUR	7 485	
Погасителен план 31.12.2019		7 485	
до една година		*1 197*	
над една до три години		*2 394*	
над три до пет години		*2 394*	
над пет години		*1 500*	
Кредитор	**THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA**		
Договор дата	25.04.2019		
Общ размер	15 669 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	15 277 763 USD	26 598	
Погасителен план 31.12.2019		26 598	
до една година		*2 728*	
над една до три години		*5 456*	
над три до пет години		*5 456*	
над пет години		*12 958*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA**		
Договор дата	25.04.2019		
Общ размер	15 669 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	15 669 500 USD	27 280	
Погасителен план 31.12.2019		27 280	
до една година		*2 728*	
над една до три години		*5 456*	
над три до пет години		*5 456*	
над пет години		*13 640*	
Кредитор	**THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA**		
Договор дата	25.04.2019		
Общ размер	15 669 500 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	15 669 500 USD	27 280	
Погасителен план 31.12.2019		27 280	
до една година		*2 728*	
над една до три години		*5 456*	
над три до пет години		*5 456*	
над пет години		*13 640*	
Кредитор	**ИНТЕРНЕШЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД**		
Договор дата	15.02.2018		
Общ размер	6 600 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	6 035 625 USD		10 310
Погасителен план 31.12.2018			10 310
до една година			*1 285*
над една до три години			*2 571*
над три до пет години			*2 571*
над пет години			*3 883*
Стойност към 31.12.2019	5 471 250 USD	9 525	
Погасителен план 31.12.2019		9 525	
до една година		*1 310*	
над една до три години		*2 620*	
над три до пет години		*2 620*	
над пет години		*2 975*	
Кредитор	**ИНТЕРНЕШЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД**		
Договор дата	25.01.2018		
Общ размер	6 600 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	5 847 500 USD		9 988
Погасителен план 31.12.2018			9 988
до една година			*1 285*
над една до три години			*2 571*
над три до пет години			*2 571*
над пет години			*3 561*
Стойност към 31.12.2019	5 283 125 USD	9 198	
Погасителен план 31.12.2019		9 198	
до една година		*1 310*	
над една до три години		*2 620*	
над три до пет години		*5 268*	

3.16 Банкови заеми

BGN'000

		31 Декември 2019	31 Декември 2018
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	16.02.2017		
Общ размер	6 800 000 USD		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2018	2 801 400 USD		4 785
Погасителен план 31.12.2018			4 785
до една година			*911*
над една до три години			*1 823*
над три до пет години			*1 823*
над пет години			*228*
Стойност към 31.12.2019	2 267 800 USD	3 948	
Погасителен план 31.12.2019		3 948	
до една година		*929*	
над една до три години		*1 858*	
над три до пет години		*1 161*	
Кредитор	**БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД**		
Договор дата	16.05.2014		
Общ размер	7 954 581 EUR		
Цел	Оборотни средства		
Стойност към 31.12.2018	1 584 739 EUR		-
Стойност към 31.12.2019	121 923 EUR	238	
Погасителен план 31.12.2019		238	
до една година		*238*	
Кредитор	**СИНДИКИРАН КРЕДИТ**		
Договор дата	19.02.2019		
Общ размер	80 000 000 EUR		
Цел	Инвестиционен кредит		
Стойност към 31.12.2019	73 698 102 EUR	144 141	
Погасителен план 31.12.2019		144 141	
до една година		*21 498*	
над една до три години		*43 162*	
над три до пет години		*79 481*	
БАНКОВИ ЗАЕМИ		**1 345 414**	**1 072 430**
ТЕКУЩ ДЯЛ ОТ БАНКОВИ ЗАЕМИ		**291 800**	**151 423**

3.17 Лизинг

BGN'000

	Лизингодател	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
		До една година	Над една година	**Общо**	До една година	Над една година	**Общо**
ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ							
Лизингови плащания	УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД	2 671	1 783	**4 454**	3 408	4 577	**7 985**
Бъдещ финансов разход		75	61	**136**	190	168	**358**
Настояща стойност на плащанията		2 596	1 722	**4 318**	3 218	4 409	**7 627**
Лизингови плащания	ОТП ЛИЗИНГ ЕООД	1 003	1 102	**2 105**	1 001	2 107	**3 108**
Бъдещ финансов разход		33	18	**51**	55	53	**108**
Настояща стойност на плащанията		970	1 084	**2 054**	946	2 054	**3 000**
Лизингови плащания	ENTERPRISE LEASE	793	1 498	**2 291**	520	566	**1 086**
Бъдещ финансов разход		4	-	**4**	6	4	**10**
Настояща стойност на плащанията		789	1 498	**2 287**	514	562	**1 076**
Лизингови плащания	РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД	230	686	**916**	350	915	**1 265**
Бъдещ финансов разход		16	22	**38**	22	37	**59**
Настояща стойност на плащанията		214	664	**878**	328	878	**1 206**
Лизингови плащания	IBM	174	89	**263**	180	262	**442**
Бъдещ финансов разход		-	-	**-**	-	-	**-**
Настояща стойност на плащанията		174	89	**263**	180	262	**442**
Лизингови плащания	ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ЕАД	93	-	**93**	392	93	**485**
Бъдещ финансов разход		1	-	**1**	10	1	**11**
Настояща стойност на плащанията		92	-	**92**	382	92	**474**
Лизингови плащания	ОББ ИНТЕРЛИЙЗ ЕАД	52	126	**178**	127	13	**140**
Бъдещ финансов разход		4	5	**9**	3	-	**3**
Настояща стойност на плащанията		48	121	**169**	124	13	**137**
Лизингови плащания	BMW LEASE	39	88	**127**	12	20	**32**
Бъдещ финансов разход		6	14	**20**	2	-	**2**
Настояща стойност на плащанията		33	74	**107**	10	20	**30**
Лизингови плащания	MLEASING	33	56	**89**	22	30	**52**
Бъдещ финансов разход		4	6	**10**	2	-	**2**
Настояща стойност на плащанията		29	50	**79**	20	30	**50**
Лизингови плащания	VOLKSWAGEN LEASING B.V.	19	-	**19**			**-**
Бъдещ финансов разход		-	-	**-**			**-**
Настояща стойност на плащанията		19	-	**19**	-	-	**-**
Лизингови плащания	GET IN LEASING	12	2	**14**	8	33	**41**
Бъдещ финансов разход		-	-	**-**	2	4	**6**
Настояща стойност на плащанията		12	2	**14**	6	29	**35**
Лизингови плащания	NISSAN-GET IN FLEET	11	18	**29**	12	12	**24**
Бъдещ финансов разход		2	2	**4**	2	-	**2**
Настояща стойност на плащанията		9	16	**25**	10	12	**22**
Лизингови плащания	DARE CORPORATE CENTER	4	-	**4**			**-**
Бъдещ финансов разход				**-**			**-**
Настояща стойност на плащанията		4	-	**4**	-	-	**-**
Лизингови плащания	AK FINANSAL KIRALAMA	2	-	**2**	4	86	**90**
Бъдещ финансов разход		-	-	**-**	-	-	**-**
Настояща стойност на плащанията		2	-	**2**	4	86	**90**
Финансов лизинг - Лизингови плащания		**5 136**	**5 448**	**10 584**	**6 036**	**8 714**	**14 750**
Финансов лизинг - Бъдещ финансов разход		**145**	**128**	**273**	**294**	**267**	**561**
Финансов лизинг - Настояща стойност на плащанията		**4 991**	**5 320**	**10 311**	**5 742**	**8 447**	**14 189**

3.17 Лизинг

BGN'000

	Лизингодател	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
		До една година	Над една година	Общо	До една година	Над една година	Общо
ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ							
Лизингови плащания	ЛЕНДМАРК	1 074	807	**1 881**			-
Бъдещ финансов разход				-			-
Настояща стойност на плащанията		1 074	807	**1 881**	-	-	-
Лизингови плащания	МОТО ПФОЕ ЛИЗИНГ ЕООД	765	1 448	**2 213**	-	-	-
Бъдещ финансов разход		36	63	**99**	-	-	-
Настояща стойност на плащанията		729	1 385	**2 114**	-	-	-
Лизингови плащания	JLL RUBENS	688	2 928	**3 616**	-	-	-
Бъдещ финансов разход		(45)	229	**184**	-	-	-
Настояща стойност на плащанията		733	2 699	**3 432**	-	-	-
Лизингови плащания	BV LEASES ALPHABET	583	635	**1 218**	-	-	-
Бъдещ финансов разход		10	110	**120**	-	-	-
Настояща стойност на плащанията		573	525	**1 098**	-	-	-
Лизингови плащания	БМКЦ АД	758	1 525	**2 283**			-
Бъдещ финансов разход		90	76	**166**			-
Настояща стойност на плащанията		668	1 449	**2 117**	-	-	-
Лизингови плащания	PRECEDE CO	188	1 477	**1 665**	-	-	-
Бъдещ финансов разход		(6)	43	**37**	-	-	-
Настояща стойност на плащанията		194	1 434	**1 628**	-	-	-
Лизингови плащания	ОАО ВТБ ЛИЗИНГ	199	489	**688**	-	-	-
Бъдещ финансов разход		(6)	25	**19**	-	-	-
Настояща стойност на плащанията		205	464	**669**	-	-	-
Лизингови плащания	ДРУГИ	2 365	2 771	**5 136**	-	-	-
Бъдещ финансов разход		11	30	**41**	-	-	-
Настояща стойност на плащанията		2 354	2 741	**5 095**	-	-	-
Оперативен лизинг - Лизингови плащания		**6 620**	**12 080**	**18 700**	**-**	**-**	**-**
Оперативен лизинг - Бъдещ финансов разход		**90**	**576**	**666**	**-**	**-**	**-**
Оперативен лизинг - Настояща стойност на плащанията		**6 530**	**11 504**	**18 034**	**-**	**-**	**-**
ОБЩО - Лизингови плащания		**11 756**	**17 528**	**29 284**	**6 036**	**8 714**	**14 750**
ОБЩО - Бъдещ финансов разход		**235**	**704**	**939**	**294**	**267**	**561**
ОБЩО - Настояща стойност на плащанията		**11 521**	**16 824**	**28 345**	**5 742**	**8 447**	**14 189**

3.18 Пасиви по договор

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
ОТМЕНИМИ ДОГОВОРИ					
Договор	***Договори за наем***				
Общ размер	178 864 BGN				
Стойност към 31.12.2018				113	-
Стойност към 31.12.2019		179	-		
Договор	***Такса управление***				
Общ размер	25 593 BGN				
Стойност към 31.12.2018				19	-
Стойност към 31.12.2019		25	-		
Договор	***Неизлъчена реклама***				
Стойност към 31.12.2019		443	-		
Договор	***Договор за предоставяне на свързаност***				
Стойност към 31.12.2019		62	-		
НЕОТМЕНИМИ ДОГОВОРИ					
Договор	***Договори за наем***				
Стойност към 31.12.2018				108	-
Стойност към 31.12.2019		116	-		
Договор	***Договори за наем***				
Общ размер	227 125 BGN				
Стойност към 31.12.2018				211	-
Стойност към 31.12.2019		148	-		
Договор	***Предплатени СПА и фитнес услуги***				
Общ размер	75 223 BGN				
Стойност към 31.12.2018				123	-
Стойност към 31.12.2019		75	-		
Договор	***Съхранение на товари за срок от 3 г.***				
Общ размер	51 412 679 BGN				
Стойност към 31.12.2018				15 048	30 095
Стойност към 31.12.2019		15 048	15 047		
Договор	***Съхранение на товари за срок от 12 г.***				
Общ размер	2 150 000 BGN				
Стойност към 31.12.2018				154	1 872
Стойност към 31.12.2019		160	1 712		
Договор	***Съхранение на товари за срок 10 г.***				
Общ размер	1 496 210 BGN				
Стойност към 31.12.2018				138	925
Стойност към 31.12.2019		143	782		
Договор	***Съхранение на товари за срок 10 г.***				
Общ размер	338 319 BGN				
Стойност към 31.12.2018				19	288
Стойност към 31.12.2019		19	269		
Договор	***Договор за отстъпване на рекламни права***				
Общ размер	4 500 000 BGN				
Стойност към 31.12.2018				933	1 424
Договор	***Клиенти по аванси***				
Стойност към 31.12.2019		703	-		
Договор	***Приходи за бъдещи периоди***				
Стойност към 31.12.2019		1 404	-		
Договор	***Неизлъчена реклама***				
Стойност към 31.12.2019		1 414	-		

3.18 Пасиви по договор

BGN'000

		31 Декември 2019		31 Декември 2018	
		До една година	Над една година	До една година	Над една година
АВАНСОВИ ТАКСИ, НЕПОДЛЕЖАЩИ НА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ					
Договор	***Други***				
Стойност към 31.12.2019		151	-		
Договор	***Договори за управление на имоти***				
Общ размер	79 866 BGN				
Стойност към 31.12.2018				86	-
Стойност към 31.12.2019		80	-		
ОТЛОЖЕНИ ПРИХОДИ ПО НЕЗАВЪРШЕНИ РЕЙСОВЕ НА КОРАБИ ОТДАДЕНИ НА РЕЙСОВ ЧАРТЪР					
Договор	***Рейсов чартър***				
Стойност към 31.12.2018				6 203	-
Стойност към 31.12.2019		10 739	-		
ОТЛОЖЕНИ ПРИХОДИ ПО НЕЗАВЪРШЕНИ РЕЙСОВЕ НА КОРАБИ ОТДАДЕНИ НА ТАЙМ ЧАРТЪР					
Договор	***Тайм чартър***				
Стойност към 31.12.2018				355	-
Стойност към 31.12.2019		798	-		
ПАСИВИ ПО ДОГОВОР		**31 707**	**17 810**	**23 510**	**34 604**

3.19 Други задължения

BGN'000

	31 Декември 2019		31 Декември 2018	
	До една година	Над една година	До една година	Над една година
Неплатени лихви	2 284	-	1 560	-
Разчети по застраховане	1 151	-	975	-
Клиенти по аванси	11 088	-	1 939	-
Задължения по опции	10 761	-	-	-
Гаранции по договор за наем	1 925	402	2 035	397
Задължения към агенти	3 029	-	1 954	-
Провизия на съдебни искове	1 479	-	1 341	-
Други задължения	70 732	14 655	20 027	14 002
ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**102 449**	**15 057**	**29 831**	**14 399**

3.20 Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Настояща стойност на задължението за доходи за персонала при пенсиониране	9 870	8 140
НЕТНИ РАЗХОДИ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ, ПРИЗНАТИ В ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	**9 870**	**8 140**

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Разходи за лихви	50	56
Разходи за текущ стаж	1 404	1 494
Нетни разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход	**1 454**	**1 550**

Друг всеобхватен доход

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Актюерски загуби	852	268
Преоценка на нетен пасив по план с дефинирани доходи	**852**	**268**

Равнение на нетния пасив по нефинансиран план с дефинирани доходи

BGN'000

Задължение на 01 Януари 2018	**6 687**
Разходи за лихви	56
Разходи за текущ стаж	1 494
Изплатени доходи	(334)
Разлика предходен период	(31)
Актюерски загуби	268
Задължение на 31 Декември 2018	**8 140**
Разходи за лихви	50
Разходи за текущ стаж	1 404
Изплатени доходи	(586)
Разлика текущ период	10
Актюерски загуби	852
Задължение на 31 Декември 2019	**9 870**

Значими актюерски предположения

	31 Декември 2019
Дисконтов процент - 31.12.2018	0.84%
Дисконтов процент - 31.12.2019	0.61%

3.21 Други финансови пасиви

BGN'000

Контрагенти	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	До една година	Над една година	**Общо**	До една година	Над една година	**Общо**
Финансов инструмент - лихвен суап	-	1 942	**1 942**	-	1 271	**1 271**
ДРУГИ ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	**-**	**1 942**	**1 942**	**-**	**1 271**	**1 271**

3.22 Правителствени дарения

BGN'000

	Проект	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
		До една година	Над една година	**Общо**	До една година	Над една година	**Общо**
В началото на периода	**Проект № 9 ИФ-02-15/30.11.2018 - Иновативни формулировки**	**-**	**254**	**254**	**-**	**-**	**-**
Получени през отчетния период		-	(20)	**(20)**	-	254	**254**
В края на периода		**-**	**234**	**234**	**-**	**254**	**254**
В началото на периода	**Механизъм за свързване на Европа - сектор Транспорт**	**2 178**	**-**	**2 178**	**-**	**1 776**	**1 776**
Получени през отчетния период		-	-	-	436	(34)	**402**
Прекласифицирани		-	-	-	1 742	(1 742)	**-**
В края на периода		**2 178**	**-**	**2 178**	**2 178**	**-**	**2 178**
ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ДАРЕНИЯ		**2 178**	**234**	**2 412**	**2 178**	**254**	**2 432**

3.23 Задължения по концесионни договори

BGN'000

Концесионер	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	До една година	Над една година	**Общо**	До една година	Над една година	**Общо**
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Запад	**682**	**-**	**682**	**583**	**-**	**583**
Концесионно плащане-фиксирана част	475	-	475	450	-	450
Концесионно плащане-променлива част	207	-	207	133	-	133
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО КОНЦЕСИОННИ ДОГОВОРИ	**682**	**-**	**682**	**583**	**-**	**583**

3.24 Задължения към свързани предприятия

BGN'000

	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	Дивиденти	Други	**Общо**	Дивиденти	Други	**Общо**
Свързани предприятия						
СЪДРУЖНИЦИ	13 882	-	**13 882**	5 848	-	**5 848**
АДВАНС ИНШУРЪНС СЪЛЮШЪНС БРОКЕР АД	-	5	**5**	-	5	**5**
АКЦИОНЕРИ - ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	80	-	**80**	81	-	**81**
ВАРНАФЕРИ ООД	-	1 099	**1 099**	-	-	**-**
ФИЗИЧЕСКО ЛИЦЕ	-	-	**-**	-	1	**1**
ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**13 962**	**1 104**	**15 066**	**5 929**	**6**	**5 935**

3.25 Търговски задължения

BGN'000

Контрагенти	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Задължения към доставчици		
Общо задължения към доставчици	**271 454**	**216 414**
Клиенти по аванси		
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Запад - Аванс за извършени инвестиции	6 812	7 611
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията-Пристанищен терминал Бургас Изток-2 - Аванс за извършени инвестиции	2 913	3 096
Общо клиенти по аванси	**9 725**	**10 707**
ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**281 179**	**227 121**

Търговски задължения по валути

		31 Декември 2019		**31 Декември 2018**
Вид валута	*BGN*	*BGN'000*	*BGN*	*BGN'000*
BGN	71 837 545	**71 838**	53 309 120	**53 309**
USD	132 142 657	**132 143**	104 327 268	**104 327**
EUR	51 465 184	**51 465**	50 034 357	**50 034**
GBP	622 812	**623**	1 284 019	**1 284**
Други	25 109 950	**25 110**	18 166 953	**18 167**
ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ВАЛУТИ	**281 178 149**	**281 179**	**227 121 717**	**227 121**

Възрастова структура на задълженията

BGN'000

	31 Декември 2019	**31 Декември 2018**
Балансова стойност		
до 30 дни	227 706	202 215
от 31- 60 дни	19 866	10 159
от 61- 90 дни	14 230	1 604
от 91- 180 дни	8 455	1 836
над 180 дни	10 922	11 307
ВЪЗРАСТОВА СТРУКТУРА НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА	**281 179**	**227 121**

3.26 Задължения към персонала и осигурителни предприятия

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Задължения към персонала	**34 183**	**28 299**
Задължения към персонала	20 683	16 758
Задължения по неизползвани отпуски	11 397	9 214
Задължения по извънтрудово правоотношение	163	84
Други	1 940	2 243
Задължения към осигурителни предприятия	**5 922**	**4 960**
Социални и здравни осигуровки	5 138	4 515
Социални осигуровки за неизползувани отпуски	778	439
Други	6	6
ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**40 105**	**33 259**

3.27 Данъчни задължения

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Данък за общините	1 173	635
Корпоративен данък	12 274	8 968
Данък върху добавената стойност	7 117	3 147
Данъци върху дохода	2 353	1 961
Тонажен данък	353	354
Данък върху социалните разходи	211	348
Данък върху представителните разходи	168	105
Данък върху разходите за експлоатация на леките автомобили	12	-
Други данъци	1 260	449
ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**24 921**	**15 967**

3.28 Основен капитал

BGN'000

Съдружници	31 Декември 2019				31 Декември 2018			
	Дялове	Номинална стойност BGN	Основен капитал BGN	Стойност BGN'000 към 31 Декември 2019	Дялове	Номинална стойност BGN	Основен капитал BGN	Стойност BGN'000 към 31 Декември 2018
КИРИЛ ДОМУСЧИЕВ	5 050	100.00	505 000	505	5 050	100.00	505 000	505
ГЕОРГИ ДОМУСЧИЕВ	5 050	100.00	505 000	505	5 050	100.00	505 000	505
ОСНОВЕН КАПИТАЛ	**10 100**		**1 010 000**	**1 010**	**10 100**		**1 010 000**	**1 010**

Основен капитал, отнасящи се към:		
Собствениците на компанията - майка	**1 010**	**1 010**
Неконтролиращи участия	**33 474**	**34 686**

3.29 Премиен резерв

BGN'000

Наименование	31 Декември 2019	31 Декември 2018
	Премиен резерв	Премиен резерв
Емисия на акции-Решение на Общото събрание от 18.11.2010 г. Дата на вписване в Търговския регистър 29.11.2010 г.	**32 883**	**32 883**
ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ	**32 883**	**32 883**

Премиен резерв, отнасящи се към:		
Собствениците на компанията - майка	**32 883**	**32 883**
Неконтролиращи участия	**12**	**12**

3.30 Неразпределена печалба

BGN'000

	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	Общ всеобхватен доход за периода	Неразпределена печалба минали периоди	Неразпределена печалба	Общ всеобхватен доход за периода	Неразпределена печалба минали периоди	Неразпределена печалба
Начално салдо	**165 148**	**566 244**	**731 392**	**186 457**	**441 175**	**627 632**
в т.ч. Неконтролиращи участия	***(36 684)***	***178 331***	***141 647***	***2 376***	***175 050***	**177 426**
Корекция на грешки от предходи периоди	**11**	-	**11**	-	-	-
Преизчислено начално салдо	**165 159**	**566 244**	**731 403**	**186 457**	**441 175**	**627 632**
в т.ч. Неконтролиращи участия	***(36 684)***	***178 331***	***141 647***	***2 376***	***175 050***	**177 426**
Резултат преди облагане	**344 740**	**-**	**344 740**	**207 663**	**-**	**207 663**
Разход за текущ данък	(17 490)	-	**(17 490)**	(38 401)	-	**(38 401)**
Отсрочени данъци	(7 227)	-	**(7 227)**	(3 054)	-	**(3 054)**
Данък върху дейността от опериране на кораби	(627)	-	**(627)**	(354)	-	**(354)**
Други данъци	(143)	-	**(143)**	(706)	-	**(706)**
Разход за данък	**(25 487)**	**-**	**(25 487)**	**(42 515)**	**-**	**(42 515)**
Печалба за периода	**319 253**	**-**	**319 253**	**165 148**	**-**	**165 148**
Друг всеобхватен доход	**175**	-	**175**	**(1 198)**	**-**	**(1 198)**
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	1 601	-	**1 601**	189	-	**189**
в.т.ч неконтролиращи участия	*(41)*		**(41)**	*(143)*		**(143)**
От хеджиране на паричен поток	(603)	-	**(603)**	(1 144)	-	**(1 144)**
Актюерски загуби по пенсионни планове с дефинирани доходи	(823)	-	**(823)**	(243)	-	**(243)**
в.т.ч неконтролиращи участия	*(2)*		**(2)**	*67*		**67**
Общ всеобхватен доход	**319 428**	**-**	**319 428**	**163 950**	**-**	**163 950**
Амортизирана стойност на преоценъчен резерв	-	4 405	**4 405**	-	1 078	**1 078**
Отписан преоценъчен резерв	-	1 707	**1 707**	-	1 493	**1 493**
Печалби отнесени в законови резерви	-	(3 485)	**(3 485)**	-	(2 701)	**(2 701)**
Печалби отнесени в допълнителни резерви	-	(27 828)	**(27 828)**	-	(21 637)	**(21 637)**
Печалби /загуби/ отнесени към минали периоди	(165 159)	165 159	-	(186 457)	186 457	-
Покриване на загуби	-	-	-	-	9	**9**
Разпределение за дивиденти	-	(20 590)	**(20 590)**	-	(35 027)	**(35 027)**
Разпределение за тантиеми	-	(500)	**(500)**	-	(500)	**(500)**
Ефект от промени на валутен курс	-	62	**62**	-	(22)	**(22)**
Бизнес комбинация	-	5 816	**5 816**	-	-	-
Други изменения	-	935	**935**	-	(4 081)	**(4 081)**
Намаления на друг всеобхватен доход	**(175)**	**-**	**(175)**	**1 198**	**-**	**1 198**
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	(1 601)	-	**(1 601)**	(189)	-	**(189)**
От хеджиране на паричен поток	603	-	**603**	1 144	-	**1 144**
Актюерски печалби по пенсионни планове с дефинирани доходи	823	-	**823**	243	-	**243**
НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА	**319 253**	**691 925**	**1 011 178**	**165 148**	**566 244**	**731 392**
НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА, отнасяща се към:						
Собствениците на компанията - майка	**314 588**	**543 686**	**858 274**	**201 832**	**387 913**	**589 745**
Неконтролиращи участия	**4 665**	**148 239**	**152 904**	**(36 684)**	**178 331**	**141 647**

3.31 Резерви от преоценки

BGN'000

	31 Декември 2019	31 Декември 2018
Начално салдо	**92 883**	**16 913**
в т.ч. Неконтролиращи участия	***11 286***	***15 278***
Преизчислено начално салдо	**92 883**	**16 913**
в т.ч. Неконтролиращи участия	***11 286***	***15 278***
Преоценка на машини, съоръжения и оборудване	-	85 812
Обезценка на машини, съоръжения и оборудване	-	(7 271)
Амортизирана стойност	(4 405)	(1 078)
Отписан преоценъчен резерв	(1 707)	(1 493)
РЕЗЕРВИ ОТ ПРЕОЦЕНКИ	**86 771**	**92 883**
Резерви от преоценки, отнасящи се към:		
Собствениците на компанията - майка	**77 255**	**81 597**
Неконтролиращи участия	**9 516**	**11 286**

3.32 Резерви

BGN'000

	31 Декември 2019			31 Декември 2018		
	Законови резерви	Допълнителни резерви	**Общо**	Законови резерви	Допълнителни резерви	**Общо**
Начално салдо	**23 712**	**110 676**	**134 388**	**23 736**	**115 960**	**139 696**
в т.ч. Неконтролиращи участия	**-**	***26 970***	***26 970***	**-**	***31 116***	***31 116***
Преизчислено начално салдо	**23 712**	**110 676**	**134 388**	**23 736**	**115 960**	**139 696**
в т.ч. Неконтролиращи участия	**-**	***26 970***	***26 970***	**-**	***31 116***	***31 116***
Увеличение	**3 485**	**27 828**	**31 313**	**2 849**	**23 886**	**26 735**
Печалби отнесени към резерви	3 485	27 828	31 313	2 701	21 637	24 338
Други изменения	-	-	-	148	2 249	**2 397**
Намаление	**-**	**9**	**9**	**2 873**	**29 170**	**32 043**
Покриване на загуби	-	-	-	-	9	**9**
Други изменения	-	9	**9**	2 873	29 161	**32 034**
РЕЗЕРВИ	**27 197**	**138 495**	**165 692**	**23 712**	**110 676**	**134 388**
Резерви, отнасящи се към:						
Собствениците на компанията - майка	**27 197**	**110 264**	**137 461**	**23 712**	**83 706**	**107 418**
Неконтролиращи участия		**28 231**	**28 231**	**-**	**26 970**	**26 970**

3.33 Други компоненти на капитала

BGN'000

	31 Декември 2019					Друг всеобхватен доход			31 Декември 2018				
	Стойност	Данъчен ефект	Нетна стойност	*Собствениците на компанията - майка*	*Неконтролиращи участия*	Стойност	Данъчен ефект	Нетна стойност	Стойност	Данъчен ефект	Нетна стойност	*Собствениците на компанията - майка*	*Неконтролиращи участия*
Позиции, които в последствие могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:													
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	(1 377)	-	(1 377)	(1 101)	(276)	1 601	-	1 601	(2 978)	-	(2 978)	(2 743)	(235)
От хеджиране на паричен поток	(1 940)	193	(1 747)	(1 747)	-	(669)	66	(603)	(1 271)	127	(1 144)	(1 144)	-
Общо позиции, които в последствие могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:	**(3 317)**	**193**	**(3 124)**	**(2 848)**	**(276)**	**932**	**66**	**998**	**(4 249)**	**127**	**(4 122)**	**(3 887)**	**(235)**
Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:					-								-
Придобиване от неконтролиращо участие	(128 461)	-	(128 461)	(128 461)	-				(128 461)	-	(128 461)	(128 461)	-
Актюерски загуби по пенсионни планове с дефинирани доходи	(2 171)	157	(2 014)	(1 990)	(24)	(852)	29	(823)	(1 309)	128	(1 181)	(1 159)	(22)
Общо позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:	(130 632)	157	(130 475)	(130 451)	(24)	(852)	29	(823)	(129 770)	128	(129 642)	(129 620)	(22)
ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА КАПИТАЛА	**(133 949)**	**350**	**(133 599)**	**(133 299)**	**(300)**	**80**	**95**	**175**	**(134 019)**	**255**	**(133 764)**	**(133 507)**	**(257)**

3.34 Неконтролиращо участие

BGN'000

	31 Декември 2019	Изменение			31 Декември 2018	Изменение			01 Януари 2018
		Общо	Общ всеобхватен доход	Други изменения		Общо	Общ всеобхватен доход	Други изменения	
Основен капитал	**33 474**	**(1 212)**	**-**	**(1 212)**	**34 686**	**(277)**	**-**	**(277)**	**34 963**
	12	-		-	12	12		12	-
Премиен резерв	**12**	**-**	**-**	**-**	**12**	**12**	**-**	**12**	**-**
Общо всеобхватен доход	4 665	41 349	41 349		(36 684)	(39 060)	(39 060)		2 376
Печалби/ загуби от минали периоди	148 239	(30 092)		(30 092)	178 331	3 281		3 281	175 050
Неразпределена печалба	**152 904**	**11 257**	**41 349**	**(30 092)**	**141 647**	**(35 779)**	**(39 060)**	**3 281**	**177 426**
Изменения за периода	9 516	(1 770)		(1 770)	11 286	(3 992)		(3 992)	15 278
Резерви от преоценки	**9 516**	**(1 770)**	**-**	**(1 770)**	**11 286**	**(3 992)**	**-**	**(3 992)**	**15 278**
Допълнителни резерви	28 231	1 261		1 261	26 970	(4 146)		(4 146)	31 116
Резерви	**28 231**	**1 261**	**-**	**1 261**	**26 970**	**(4 146)**	**-**	**(4 146)**	**31 116**
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност	(276)	(41)	(41)		(235)	(143)	(143)		(92)
Актюерски печалби по пенсионни планове с дефинирани доходи	(24)	(2)	(2)		(22)	67	67		(89)
Други компоненти на капитала	**(300)**	**(43)**	**(43)**	-	**(257)**	**(76)**	**(76)**	-	**(181)**
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	**223 837**	**9 493**	**41 306**	**(31 813)**	**214 344**	**(44 258)**	**(39 136)**	**(5 122)**	**258 602**

4. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

4.01 Приходи

BGN'000

	2019					2018				
	ПРИХОДИ	Балансова стойност на продадени стоки	Себестойност	**СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ**	**БРУТНА ПЕЧАЛБА**	**ПРИХОДИ**	Балансова стойност на продадени стоки	Себестойност	**СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ**	**БРУТНА ПЕЧАЛБА**
Стоки	1 078 076	(13 613)	(620 296)	(633 909)	444 167	954 268	(9 946)	(535 871)	(545 817)	408 451
Електрическа и топлинна енергия емисии	2 414	-	(1 207)	(1 207)	1 207	1 653	-	(1 058)	(1 058)	595
Услуги	692 071	(309)	(444 025)	(444 334)	247 737	644 159	(497)	(440 538)	(441 035)	203 124
Търговско корабоплаване и свързани с него дейности	*307 915*	-	*(266 146)*	*(266 146)*	*41 769*	*314 400*	-	*(261 198)*	*(261 198)*	*53 202*
Пристанищни услуги	*182 831*	*(28)*	*(64 097)*	*(64 125)*	*118 706*	*211 582*	*(169)*	*(67 292)*	*(67 461)*	*144 121*
Строителни услуги	*10 845*	-	*(13 478)*	*(13 478)*	*(2 633)*	*94 505*	-	*(90 952)*	*(90 952)*	*3 553*
Телевизионни и дигитални услуги	*165 323*	-	*(71 046)*	*(71 046)*	*94 277*	-	-	-	-	-
Други услуги	*25 157*	*(281)*	*(29 258)*	*(29 539)*	*(4 382)*	*23 672*	*(328)*	*(21 096)*	*(21 424)*	*2 248*
Наеми	10 012	-	(4 833)	(4 833)	5 179	9 530	-	(5 145)	(5 145)	4 385
ОБЩО	**1 782 573**	**(13 922)**	**(1 070 361)**	**(1 084 283)**	**698 290**	**1 609 610**	**(10 443)**	**(982 612)**	**(993 055)**	**616 555**

4.01 Приходи

РАЗБИВКА НА ПРИХОДИТЕ

BGN'000

Сегменти	2019				2018			
	Потребителски продукти	Транспорт	Енергетика	Общо нетен размер на приходи	Потребителски продукти	Транспорт	Енергетика	Общо нетен размер на приходи
Основни географски пазари								
Европа	679 776	402 060	2 414	1 084 250	481 122	414 156	1 653	896 931
Северна Америка	360371	46 196	0	406 567	322262	52 842	0	375 104
Южна Америка	39780	9912	0	49 692	37061	6595	0	43 656
Азия	158034	21168	0	179 202	202356	42135	0	244 491
Австралия и Океания	11050	18794	0	29 844	801	16798	0	17 599
Африка	29650	3368	0	33 018	28188	3641	0	31 829
	1 278 661	**501 498**	**2 414**	**1 782 573**	**1 071 790**	**536 167**	**1 653**	**1 609 610**
Важни линии стоки/услуги								
Ветеринарно-медицински продукция и стоки	1 067 668	-	-	1 067 668	946 172	-	-	946 172
Други стоки	10 408	-	-	10 408	8 096	-	-	8 096
Електрическа и топлинна енергия емисии	-	-	2 414	2 414	-	-	1 653	1 653
Търговско корабоплаване и свързани с него дейности	-	307 915	-	307 915	-	314 400	-	314 400
Пристанищни услуги	-	182 831	-	182 831	-	211 582	-	211 582
Строителни услуги	10 845	-	-	10 845	94 505	-	-	94 505
Телевизионни и дигитални услуги	165 323	-	-	165 323	-	-	-	-
Други услуги	14 405	10 752	-	25 157	13 487	10 185	-	23 672
Наеми	10 012	-	-	10 012	9 530	-	-	9 530
	1 278 661	**501 498**	**2 414**	**1 782 573**	**1 071 790**	**536 167**	**1 653**	**1 609 610**
Момент на признаване на приходи								
Стоки и услуги, прехвърляни към определен момент	1 265 864	193 583	2 414	1 461 861	968 960	221 767	1 653	1 192 380
Стоки и услуги, прехвърляни с течение на времето	12 797	307 915	0	320 712	102 830	314 400	0	417 230
	1 278 661	**501 498**	**2 414**	**1 782 573**	**1 071 790**	**536 167**	**1 653**	**1 609 610**
Идентификация на приходите								
По договори с клиенти	1 278 661	501 498	-	1 780 159	1 071 790	536 167	-	1 607 957
Други приходи от стоки и услуги	-	-	2 414	2 414	-	-	1 653	1 653
	1 278 661	**501 498**	**2 414**	**1 782 573**	**1 071 790**	**536 167**	**1 653**	**1 609 610**

4.02 Себестойност на продажбите

BGN'000

	2019									
	Ветеринарно-медицински продукция и стоки	Други стоки	Електрическа и топлинна енергия емисии	Търговско корабоплаване и свързани с него дейности	Пристанищни услуги	Строителни услуги	Телевизионни и дигитални услуги	Други услуги	Наеми	**ОБЩО**
Разходи за материали	501 883	93	374	100 462	8 548	726	218	2 587	267	615 158
Разходи за външни услуги	34 838	347	59	76 425	27 471	11 970	9 847	19 637	1 503	182 097
Разходи за амортизации	19 734	65	274	33 485	7 043	2 312	360	1 237	1 265	65 775
Разходи за заплати	61 955	716	374	48 106	16 344	43	7 582	4 463	1 309	140 892
Разходи за осигуровки	19 981	127	67	158	2 930	1	1 071	881	252	25 468
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	1 789	-	59	22	513	3	669	47	203	3 305
Разходи за провизии	329	-	-	(409)	-	-	-	-	-	(80)
Разходи за последващи оценки на активи	2	-	-	18	-	-	59	-	-	79
Разходи за телевизионни и дигитални права	-	-	-	-	-	-	51 171	-	-	51 171
Други разходи	4 617	56	-	7 879	1 160	5	411	406	34	14 568
РАЗХОДИ ПО ИКОНОМИЧЕСКИ ЕЛЕМЕНТИ	**645 128**	**1 404**	**1 207**	**266 146**	**64 009**	**15 060**	**71 388**	**29 258**	**4 833**	**1 098 433**
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство и други суми с корективен характер	**(26 236)**	**-**	**-**	**-**	***88***	***(1 582)***	***(342)***	**-**	**-**	**(28 072)**
Балансова стойност на продадени стоки	**3 442**	**10 171**	**-**	**-**	**28**	**-**	**-**	**281**	**-**	**13 922**
СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	**622 334**	**11 575**	**1 207**	**266 146**	**64 125**	**13 478**	**71 046**	**29 539**	**4 833**	**1 084 283**

4.02 Себестойност на продажбите

BGN'000

	2018									
	Ветеринарно-медицински продукция и стоки	Други стоки	Електрическа и топлинна енергия емисии	Търговско корабоплаване и свързани с него дейности	Пристанищни услуги	Строителни услуги	Телевизионни и дигитални услуги	Други услуги	Наеми	**ОБЩО**
Разходи за материали	435 663	114	260	94 991	9 185	5 868	-	2 385	352	548 818
Разходи за външни услуги	22 883	359	68	80 982	26 564	40 768	-	12 621	1 808	186 053
Разходи за амортизации	16 607	55	377	36 043	8 263	1	-	1 047	1 232	63 625
Разходи за заплати	53 689	829	243	44 735	18 744	26	-	3 844	1 230	123 340
Разходи за осигуровки	15 479	106	67	146	3 227	-	-	769	231	20 025
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	1 481	-	43	310	73	9	-	19	204	2 139
Разходи за провизии	284	-	-	129	-	-	-	-	-	413
Разходи за последващи оценки на активи	10	2	-	(75)	-	-	-	-	28	(35)
Разходи за телевизионни и дигитални права	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Други разходи	5 740	90	-	3 937	1 236	52	-	411	10	11 476
РАЗХОДИ ПО ИКОНОМИЧЕСКИ ЕЛЕМЕНТИ	**551 836**	**1 555**	**1 058**	**261 198**	**67 292**	**46 724**	**-**	**21 096**	**5 095**	**955 854**
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство и други суми с корективен характер	**(17 520)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**44 228**	**-**	**-**	**50**	**26 758**
Балансова стойност на продадени стоки	**1 813**	**8 133**	**-**	**-**	**169**	**-**	**-**	**328**	**-**	**10 443**
СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ	**536 129**	**9 688**	**1 058**	**261 198**	**67 461**	**90 952**	**-**	**21 424**	**5 145**	**993 055**

4.03 Други приходи от дейността

BGN'000

	2019			2018		
	Приход	Балансова стойност на продадени активи	**Нетен резултат**	Приход	Балансова стойност на продадени активи	**Нетен резултат**
Материали	592	(865)	**(273)**	1 207	(967)	**240**
Имоти, машини и оборудване	2 380	(2 271)	**109**	204	(403)	**(199)**
Правителствени дарения	22	x	**22**	1 561	x	**1 561**
Обезценка на задължения	-	x	**-**	34	x	**34**
Излишъци на активи	6	x	**6**	9	x	**9**
Реинтегрирани провизии	12 521	x	**12 521**	-	x	**-**
Излишъци на материални запаси	1 400	x	**1 400**	923	x	**923**
Получени застрахователни обезщетения	391	x	**391**	659	x	**659**
Съдебни вземания	599	x	**599**	1	x	**1**
Отписани задължения	888	x	**888**	78	x	**78**
Съдебни дела глоби неустойки	1 068	x	**1 068**	90	x	**90**
Други дейности	3 480	-	**3 480**	709	-	**709**
Приходи от съучастия - дивиденти в т.ч.:	2 070	x	**2 070**	1 440	x	**1 440**
КОНСОРЦИУМ ТСЦ 1 ДЗЗД	*2 070*	*x*	***2 070***	*1 440*	*x*	***1 440***
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	14 677	(510)	**14 167**	15	(13)	**2**
Други финансови приходи	16	x	**16**	3 921	x	**3 921**
Други	5 991	-	**5 991**	5 439	-	**5 439**
ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	**46 101**	**(3 646)**	**42 455**	**16 290**	**(1 383)**	**14 907**

4.04 Разходи за продажби

BGN'000

	2019	2018
Разходи за материали	6 488	4 790
Разходи за външни услуги	91 141	63 845
Разходи за амортизации	7 657	6 057
Разходи за заплати	55 343	40 558
Разходи за осигуровки	11 236	7 919
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	44	62
Разходи за последващи оценки на активи	238	94
Други разходи	12 168	12 314
РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ	**184 315**	**135 639**

4.05 Административни разходи

BGN'000

	2019	2018
Разходи за материали	2 157	1 643
Разходи за външни услуги	43 653	39 554
Разходи за амортизации	14 520	6 264
Разходи за заплати	41 239	28 960
Разходи за осигуровки	5 029	3 998
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	1 240	1 044
Разходи за провизии	7	1
Разходи за последващи оценки на активи	(215)	288
Други разходи	17 513	7 566
АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	**125 143**	**89 318**

4.06 Разходи за изследователска и развойна дейност

BGN'000

	2019	2018
Разходи за материали	2 831	1 927
Разходи за външни услуги	3 385	6 913
Разходи за амортизации	1 185	890
Разходи за заплати	7 765	5 034
Разходи за осигуровки	2 385	1 624
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	6	10
Други разходи	315	145
РАЗХОДИ ЗА ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	**17 872**	**16 543**

4.07 Други разходи

BGN'000

	2019	2018
Разходи за обезценка на материални запаси	-	2 830
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	1 383	706
Разходи от последващи оценки на финансови активи и инструменти	1 761	-
Разходи по валутни операции	1 387	4 818
Други финансови разходи	2 124	1 850
Други	13 692	8 643
ДРУГИ РАЗХОДИ	**20 347**	**18 847**

4.08 Нетен резултат от продажба на имоти, машини и съоръжения

BGN'000

	2019			2018		
	Продажна стойност	Балансова стойност	**Нетен резултат**	Продажна стойност	Балансова стойност	**Нетен резултат**
Земи	62	58	**4**	47	16	**31**
Транспортни средства	20	20	-	-	-	-
Кораби	3 423	3 885	**(462)**	15 396	23 196	**(7 800)**
Автомобили	13	-	**13**	11	-	**11**
Други	146	47	**99**	-	-	-
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРОДАЖБА НА ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	**3 664**	**4 010**	**(346)**	**15 454**	**23 212**	**(7 758)**

4.09 Обезценка на имоти, машини и съоръжения

BGN'000

	2019	2018
Транспортни средства	-	117 644
ОБЕЗЦЕНКА НА ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	**-**	**117 644**

4.10 Дял от резултатите на асоциирани и съвместно контролирани предприятия

BGN'000

	2019	2018
Асоциирани предприятия	**(3 758)**	**(2 161)**
ВАТИЯ КВАРЦ АД	(48)	(10)
CURTISS HEALTHCARE INC	(2 464)	(1 172)
ВАРНАФЕРИ ООД	(1 234)	(979)
UBG AGENCY LLC-GEORGIA	(1)	-
АТИКА ЕВА АД	(11)	-
ДЯЛ ОТ РЕЗУЛТАТИТЕ НА АСОЦИИРАНИ И СЪВМЕСТНО КОНТРОЛИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	**(3 758)**	**(2 161)**

4.11 Финансови приходи

BGN'000

	2019	2018
Приходи от лихви в т.ч.	1 618	1 399
Лихви от свързани предприятия	*1 022*	*572*
Лихви по краткосрочни заеми	*233*	*352*
Лихви по търговски задължения	*34*	*35*
Други лихви	*329*	*440*
ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	**1 618**	**1 399**

4.12 Финансови разходи

BGN'000

	2 019	2 018
Разходи за лихви в т.ч.	**45 547**	**37 288**
Лихви на свързани предприятия	*25*	*22*
Лихви по краткосрочни заеми	*4 345*	*4 006*
Лихви по дългосрочни заеми	*37 136*	*29 946*
Лихви по концесионхи договори	*-*	*393*
Лихви по финансови лизингови договори	*496*	*593*
Лихви по оперативни лизингови договори	*211*	*-*
Лихви по държавни вземания	*143*	*69*
Лихви по търговски задължения	*-*	*715*
Други лихви	*3 191*	*1 544*
Други финансови разходи	*295*	*-*
ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	**45 842**	**37 288**

4.13 Разход за данъци

	BGN'000	
	2019	2018
Корпоративен данък	(24 717)	(41 455)
Данък върху дейността от опериране на кораби	(627)	(354)
Други данъци	(143)	(706)
РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ	**(25 487)**	**(42 515)**

Основните компоненти на разхода за (приход от) данък върху доходите за годината,приключваща на 31 Декември 2019 г.и 2018 г.,включват:

Отчет за доходите

	BGN'000	
	2019	2018
Разход за текущ данък	(17 490)	(38 401)
Отсрочен данък върху доходите, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(7 227)	(3 054)
Разход за данък върху доходите, отчетен в отчета за доходите	**(24 717)**	**(41 455)**

Друг всеобхватен доход

	BGN'000	
	2019	2018
От хеджиране на паричен поток	66	127
Данък върху дохода, отнасящ се до позиции,които могат да бъдат прекласифицирани	**66**	**127**
Актюерски печалби по пенсионни планове с дефинирани доходи	29	25
Данък върху дохода, отнасящ се до позиции, които няма да бъдат прекласифицирани	**29**	**25**
Приход от данък върху доходите, отчетен в друг всеобхватен доход	**95**	**152**

4.14 Друг всеобхватен доход за периода след данъци

BGN'000

	2019		2018	
Позиции, които в последствие могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:				
Валутно-курсови разлики от превеждане на отчети на чуждестранна дейност и от хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна деиност		**1 601**		**189**
От хеджиране на паричен поток:				
Корекции за суми, прехвърлени към първоначалната отчетна сума на хеджирана позиция	(669)		(1 271)	
		(669)		**(1 271)**
Общо позиции, които в последствие могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:		**932**		**(1 082)**
Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:				
Актюерски печалби (загуби) по пенсионни планове с дефинирани доходи		**(852)**		**(268)**
Общо позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба:		**(852)**		**(268)**
Друг всеобхватен доход		**80**		**(1 350)**
Данък върху дохода, отнасящ се до позиции,които могат да бъдат прекласифицирани		**66**		**127**
Данък върху дохода, отнасящ се до позиции, които няма да бъдат прекласифицирани		**29**		**25**
Данък, отнасящ се към друг всеобхватен доход		**95**		**152**
Друг всеобхватен доход за периода		**175**		**(1 198)**

Разходи по икономически елементи

BGN'000

2019

Наименование	Общо	Разходи по икономически елементи на продължаващи дейности				
		Себестойност на продажбите	*Разходи за продажби*	*Административни разходи*	*Разходи за изследователска и развойна дейност*	*Разходи за придобиване на материални и нематериални дълготрайни активи*
Разходи за материали	626 657	615 158	6 488	2 157	2 831	23
Разходи за външни услуги	320 435	182 097	91 141	43 653	3 385	159
Разходи за амортизации	89 137	65 775	7 657	14 520	1 185	-
Разходи за заплати	245 239	140 892	55 343	41 239	7 765	-
Разходи за осигуровки	44 118	25 468	11 236	5 029	2 385	-
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	4 595	3 305	44	1 240	6	-
Разходи за провизии	(73)	(80)	-	7	-	-
Разходи за последващи оценки на активи	102	79	238	(215)	-	-
Разходи за телевизионни и дигитални права	51 171	51 171	-	-	-	-
Други разходи	44 564	14 568	12 168	17 513	315	-
Общо разходи по икономически елементи	**1 425 945**	**1 098 433**	**184 315**	**125 143**	**17 872**	**182**
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство и други суми с корективен характер	**(28 072)**	(28 072)				
Балансова стойност на продадени стоки	**13 922**	13 922				
ОБЩО	**1 411 795**	**1 084 283**	**184 315**	**125 143**	**17 872**	**182**

BGN'000

2018

Наименование	Общо	Разходи по икономически елементи на продължаващи дейности				
		Себестойност на продажбите	*Разходи за продажби*	*Административни разходи*	*Разходи за изследователска и развойна дейност*	*Разходи за придобиване на материални и нематериални дълготрайни активи*
Разходи за материали	557 178	548 818	4 790	1 643	1 927	-
Разходи за външни услуги	296 365	186 053	63 845	39 554	6 913	-
Разходи за амортизации	76 836	63 625	6 057	6 264	890	-
Разходи за заплати	197 892	123 340	40 558	28 960	5 034	-
Разходи за осигуровки	33 566	20 025	7 919	3 998	1 624	-
Разходи за данъци, такси и други подобни плащания	3 255	2 139	62	1 044	10	-
Разходи за провизии	414	413	-	1	-	-
Разходи за последващи оценки на активи	347	(35)	94	288	-	-
Други разходи	31 501	11 476	12 314	7 566	145	-
Общо разходи по икономически елементи	**1 197 354**	**955 854**	**135 639**	**89 318**	**16 543**	**-**
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство и други суми с корективен характер	**26 758**	26 758				
Балансова стойност на продадени стоки	**10 443**	10 443				
ОБЩО	**1 234 555**	**993 055**	**135 639**	**89 318**	**16 543**	**-**