

Шейдс България ЕАД

Консолидиран годишен доклад от дейността

Консолидиран финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2022

С доклад на независимия одитор

ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ ЕАД БУЛСТАТ: 202751916

Ръководството представя своя консолидиран годишен доклад и консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2022 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети от Европейския съюз.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Шейдс България ЕАД е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър в Българската агенция по вписванията с ЕИК 202751916. Адресът на управление на Дружеството е село Цалалица 4218, Северна Индустриална зона, община Родопи, област Пловдив. Предметът на дейност на Дружеството е полиграфия и придобиване, управление, продажба и участие в други дружества, както и всяка друга дейност.

Собственост

Дружеството е учредено на 27 септември 2013 г. с акционерен капитал в размер на 50 хиляди лева. На 11 ноември 2015 г. акционерният капитал е увеличен от 50 хиляди лева на 6,600 хиляди лева чрез направена непарична вноска, внесена на 11 ноември 2015 г. в собствения капитал на дружеството в размер на 6,550 хиляди лева, представляваща вземания на акционерите по заеми към съответния момент.

Шейдс България ЕАД е дружество, чиито капитал е разделен в съотношение 75%/25% съответно на Шейдс Инвестмънт ГМБХ и 1618 ООД до 29.11.2019.

От 29 ноември 2019 г. Шейдс България ЕАД става 100% собственост на ПФФ Вервалтунгс ГмбХ, част от Делфортгруп, Австрия.

На 30 ноември 2019 г. Шейдс България АД се преобразува в Шейдс България ЕАД.

Акционери

	Брой акции	% Дялов капитал
ПФФ Вервалтунгс ГмбХ, Австрия	6,600,000	100%

Дъщерни предприятия

На 25 октомври 2013 година Шейдс България ЕАД с ЕИК 202751916 става единствен акционер на 500 акции с номинална стойност 10 лева всяка на Флекспринт ЕООД. Оттогава Дружеството упражнява пълен контрол върху Флекспринт ЕООД.

Производствена дейност

Областта на приложение на производството на Групата са дейности, свързани с организиране на предпечатна подготовка, печат и полиграфично оформление на печатни продукти.

За осъществяване на производствените процеси е наложена нормативна рамка и предприятието изпълнява разпоредбите на Закона за храните, Закона за техническите изисквания към продуктите, Закона за здравословни и безопасни условия на труд, Закона за измерванията, Закона за национална стандартизация.

Приложение намира и Регламент (ЕС) № 10/2011 на комисията от 14 януари 2011 година относно материалите и предметите от пластмаси, предназначени за контакт с храни и „Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 2008 г. за материалите и предметите от пластмаси, предназначени за контакт с храни (обн., ДВ бр. 44 от 2011 г.)”.

Стопански сектор на работа

Бизнес индустриите, за които Групата работи, са свързани с бързо оборотни стоки. Групата определя качествата на продуктовете си гама с проучвания на пазара, спазване на процедурите по нормативни актове, стандартизационни документи и не на последно място изискванията на клиентите.

2. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Групата има едностепенно управление, състоящо се от следните членове:

Управителен съвет през 2022 година

1. Лукас Юнграйтмайр до 19.09.2022
2. Йорг Ролф Йохен Лампе до 19.09.2022
3. Венцислав Йорданов Каймаканов до 19.09.2022
4. Янне Матти Соукка
5. Марчин Вишневски от 19.09.2022
6. Клаус Добретсбергер от 19.09.2022

Членовете на Съвета нямат право на преференции за придобиване на акции и / или облигации на Групата.

Участие на членовете на управителните съвети в управлението на други дружества:

Управителен съвет към 31 декември 2022 г. :

1. Янне Матти Соукка - управител на Флекспринт ЕООД
2. Марчин Вишневски – няма други участия
3. Клаус Добретсбергер – няма други участия

Възнаграждение на ключовия ръководен персонал

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината, приключила на 31 Декември		Крайни салда към 31 Декември	
	2022	2021	Вземания/Задължения 2022	2021
Възнаграждение на ключовия ръководен персонал	1,228	4,066	106	4,463
	1,228	4,066	106	4,463

3. РАЗВИТИЕ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31 декември 2022 година Групата отчита приходи от продажби на стойност 75,092 хиляди лева, което представлява увеличение от 17,84% спрямо приходи от продажби за 2021 година в размер на 63,721 хиляди лева.

Приходи от продажби на Групата за 2022 година включват приходи основно от продажбата на хартия 73,073 хиляди лева (за 2021 – 61,789 хиляди лева) и услуги на стойност 2,019 хиляди лева (за 2021 – 1,932 хиляди лева).

За отчетната 2022 година разходите за дейността (отчетна стойност на продажбите) на Групата са на стойност 57,872 хиляди лева и регистрират увеличение от 21.06% спрямо разходите за 47,803 хиляди лева през 2021 година.

Групата отчита нетна печалба след данъци от 12,594 хиляди лева за годината, приключваща на 31 Декември 2022 година (за 2021 печалба в размер на 6,791 хиляди лева). Към тази дата текущите активи надвишават текущите задължения с 19,052 хиляди лева (за 2021 текущите активи надвишават текущите пасиви с 11,128 хиляди лева).

4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск се състои от риск от финансови загуби, ако клиента или контрагента по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще срещне трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите си задължения, които се уреждат чрез предоставяне на парични средства или друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на неговата ликвидност е да се гарантира, доколкото е възможно, че винаги ще разполага с достатъчна ликвидност, за да посрещне задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията си.

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява както в България, така и в чужбина.

Групата не е изложена на значителен валутен риск, тъй като бизнес сделките са основно деноминирани в евро и лева, които са фиксирани към еврото.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.00.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвоносните активи и пасиви на Групата, поради промени в пазарните лихвени проценти. Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Ценови риск

Групата не е изложена на ценови риск за негативни промени в цените на своите продукти, защото съгласно договорните задължения, клиентите подлежат на периодичен анализ и обсъждане и цените се актуализират спрямо промените на пазара.

Риск на пазара на труда

Състоянието на пазара на труда в област Пловдив представлява риск по отношение на висококвалифицирани специалисти. Групата има добре развита корпоративна политика за привличане и задържане на служители.

5. КЛОНОВЕ

Групата няма клонове към 31 декември 2022 година.

6. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Групата не е извършвала научноизследователска и развойна дейност през 2022 година.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИТИ СОБСТВЕНИ АКЦИИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ЧЛ. 187 И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството потвърждава, че съгласно член 187г и 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Шейдс България ЕАД, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

8. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Финансови показатели

Коефициент на рентабилност

	31.12.2021	31.12.2022
Рентабилност на приходите от продажби	11%	16.8%

	31.12.2021	31.12.2022
Рентабилност на собствения капитал	26%	33.4%

Коефициент на ликвидност

	31.12.2021	31.12.2022
Коефициент на обща ликвидност	1.85	3.68

	31.12.2021	31.12.2022
Коефициент на бърза ликвидност	1.29	2.75

Коефициент на задлъжнялост

	31.12.2021	31.12.2022
Коефициент на задлъжнялост	0.51	0.38

Съотношение дълг към обща сума на активите

	31.12.2021	31.12.2022
Дълг/Активи	0.50	0.27

Финансов контрол

Във връзка с управлението на финансовите ресурси, ръководството на Групата не вижда потенциални заплахи и проблеми по обслужването на задълженията на Групата.

Ръководството на Групата упражнява контрол, включващ политики и процедури, които дават сигурност, че рисковете са ограничени в разумни и допустими граници. Контролните дейности са адекватни и разходите за осъществяването им не превишават очакваните от тях ползи.

Финансовият контрол е насочен в следните направления:

- Разкриване и осигуряване на прозрачност на резултатите, финансите, процесите и стратегиите, които способстват за достигането на висока ефективност в дейността на Дружеството;
- Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешно-фирмената отчетност;
- Осигуряване достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация;
- Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и непрекъснат мониторинг;
- Осигуряване на ефективно управление на активите;
- Контрол на достъпа до информация и защита на интелектуалната собственост.

9. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА КОМПАНИЯТА

През последните години Групата е увеличила оборота и обемите си в двата основни бизнес сегмента. Ръководството вярва, че растежът ще бъде продължен във всички сфери на извършвания бизнес. За да бъде постигнат този растеж, Групата извършва пазарен анализ и ще инвестира в допълнително производство и технологично оборудване, като допълнително ще укрепи системата си за управление на качеството посредством закупената лабораторно – аналитична техника и квалифицирането на персонала. Развитието на организацията ще бъде подпомогнато и от подобряване на системата за контрол на процесите, главно чрез усъвършенстване на съществуващата ERP система. Ръководството вярва, че чрез новите инвестиции и чрез подобряване на всички системи за управление, Групата ще бъде в позиция да увеличи обемите си при износа за всички бизнес сегменти. Паралелно с това, Групата ще продължи да работи в посока за увеличаване на натоварването на съществуващите мощности, в повишаване на ефективността и за засилване на добрите взаимоотношения с мрежата от доставчици и клиенти.

В обобщение, развитието на компанията ще бъде комбинация от инвестиции във всички ресурси, увеличаване на пазарния дял и производството на висококачествени и конкурентни продукти.

В допълнение Групата е част от Делфортгруп, Австрия от края на ноември 2019 г. След като вече е част от интернационална група от компании, ръководството очаква допълнителни възможности за подобрения във всички дейности и вътрешни процеси, както и синергии.

10. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В таблицата по-долу са посочени балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2022 година и 31 декември 2021 година.

31 декември 2022	Балансова стойност		
	Заеми и вземания	Други фин- ви пасиви	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски вземания от трети лица	13,608	-	13,608
Търговски вземания от свързани лица	748	-	748
Пари и парични еквиваленти	4,469	-	4,469
	18,825	-	18,825
Заеми свързани лица	-	(8,721)	(8,721)
Търговски задължения	-	(3,404)	(3,404)
	-	(12,125)	(12,125)

31 декември 2021

Балансова стойност

В хиляди лева	Балансова стойност		
	Заеми и вземания	Други фин- ви пасиви	Общо
Търговски вземания от трети лица	13,239	-	13,239
Търговски вземания от свързани лица	754	-	754
Пари и парични еквиваленти	2,128	-	2,128
	16,121	-	16,121
Заеми свързани лица	-	(14,586)	(14,586)
Търговски задължения	-	(3,809)	(3,809)
	-	(18,395)	(18,395)

11. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Този финансов отчет е одобрен за издаване на 11 Април 2023 г, освен посочените в бележка 24 Събития след дата на отчетния период във финансовия отчет, няма други изискващи корекции или оповестяване в финансов отчет.

12. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

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

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и нейното състояние и основните рискове, пред които е изправена. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и консолидирания финансов отчет за 2022 г.



Янне Матти Соукка
/Управител/

11 Април 2023

Шейдс България ЕАД

Консолидиран финансов отчет

за годината, завършваща на 31 декември 2022

С доклад на независимия одитор

Съдържание

Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци.....	4
Бележки към консолидирания финансов отчет	5

Доклад на независимия одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2022	31 декември 2021
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10	23,436	24,400
Нематериални активи	11	2,275	2,533
Отсрочени данъчни активи		-	303
Общо нетекущи активи		25,711	27,236
Материални запаси	13	6,623	7,298
Търговски и други вземания	14	14,974	14,782
Парични средства и еквиваленти	15	4,485	2,142
Предплатени разходи		82	54
Общо текущи активи		26,164	24,276
Общо активи		51,875	51,512
Собствен капитал			
Регистриран капитал		6,600	6,600
Резерви		274	196
Печалби и загуби		30,823	19,007
Собствен капитал	16	37,697	25,803
Пасиви			
Заеми и кредити	17	6,845	12,200
Доходи на наети лица	18	139	122
Отсрочени приходи	19	69	239
Отсрочени данъчни задължения		13	-
Общо нетекущи пасиви		7,066	12,561
Заеми и кредити	17	1,876	2,386
Търговски и други задължения	20	4,488	9,148
Текущи данъчни задължения		128	344
Пасиви по договори с клиенти	5	450	1,100
Отсрочени приходи	19	170	170
Общо текущи пасиви		7,112	13,148
Общо пасиви		14,178	25,709
Общо собствен капитал и пасиви		51,875	51,512

Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Янне Соукка
УправителСофия Тончева
Ръководител Финансов отделСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Консолидиран отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева	Бележка	2022	2021
Приходи от продажби	5	75,092	63,721
Себестойност на продажбите	8	(57,872)	(47,803)
Брутна печалба		17,220	15,918
Други приходи	6	1,096	929
Административни разходи	8	(3,330)	(8,180)
Разходи за продажба и дистрибуция	8	(531)	(552)
Загуба от обезценка на търговски вземания	21	(65)	(331)
Други разходи	7	(161)	(5)
Оперативна печалба		14,229	7,779
Финансови разходи	9	(247)	(248)
Печалба преди данъци		13,982	7,531
Разходи за данъци	12	(1,388)	(740)
Печалба за периода		12,594	6,791
Общо всеобхватен доход за периода		12,594	6,791

Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Янне Соукка
Управител



София Тончева
Ръководител Финансов отдел

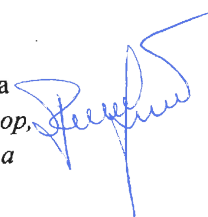


Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител




Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистрира н капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2021		6,600	114	13,039	19,753
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	6,791	6,791
Печалба за периода		-	-	6,791	6,791
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	6,791	6,791
Сделки с акционери					
Вноски от и разпределения към акционери					
Дивиденди		-	-	(741)	(741)
Трансфер от резерви въз основа на решение на акционерите		-	82	(82)	-
Общо сделки с акционери		-	82	(823)	(741)
Баланс на 31 декември 2021	16	6,600	196	19,007	25,803

В хиляди лева	Бележка	Регистрира н капитал	Резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2022		6,600	196	19,007	25,803
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за периода		-	-	12,594	12,594
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	12,594	12,594
Сделки с акционери					
Вноски от и разпределения към акционери					
Дивиденди		-	-	(700)	(700)
Трансфер от резерви въз основа на решение на акционерите		-	78	(78)	-
Общо сделки с акционери			78	(778)	(700)
Баланс на 31 декември 2022	16	6,600	274	30,823	37,697

Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Янне Соукка
Управител

София Тончева
Ръководител Финансов отдел

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита



Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

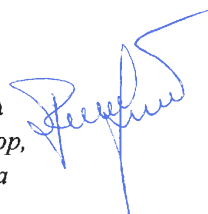
В хиляди лева	Бележка	2022	2021
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от продажби		77,191	64,661
Плащания към доставчици		(54,447)	(46,456)
Плащания свързани с трудови възнаграждения		(12,253)	(10,940)
Платен данък върху печалбата		(1,229)	(674)
Други постъпления		2,971	2,608
Плащания към други кредитори		(276)	(208)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		11,957	8,991
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на дълготрайни активи		(2,815)	(8,004)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(2,815)	(8,004)
Паричен поток от финансова дейност			
Получени заеми	17	6,552	6,161
Плащания свързани с получени заеми	17	(12,419)	(5,086)
Плащания свързани с лихви	17	(143)	(149)
Плащания свързани с комисионни		(54)	(47)
Изплатени дивиденди на акционерите		(700)	(741)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(6,764)	138
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства		2,378	1,125
Нетен ефект от курсови разлики		(35)	(36)
Парични средства в началото на годината		2,142	1,053
Парични средства в края на годината	15	4,485	2,142

Бележките на страници 5 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Янне Соукка
УправителСофия Тончева
Ръководител Финансов отдел

Съгласно доклад на независимия одитор:

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност.....	6
2. База за изготвяне	6
3. Функционална валута и валута на представяне.....	6
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	6
5. Приходи.....	7
6. Други доходи	8
7. Други разходи.....	8
8. Разходи за дейността.....	9
9. Финансови разходи	10
10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	10
11. Нематериални активи.....	11
12. Данъци върху дохода	11
13. Материални запаси.....	13
14. Търговски и други вземания.....	13
15. Пари и парични еквиваленти.....	13
16. Капитал и резерви	14
17. Заеми и кредити.....	15
18. Доходи на наети лица.....	17
19. Отсрочени приходи	18
20. Търговски и други задължения	18
21. Финансови инструменти.....	19
22. Свързани лица.....	26
23. Дъщерни предприятия	29
24. Събития след датата на отчетния период.....	29
25. Значими счетоводни политики.....	29
26. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени.....	42

Бележки към консолидирания финансов отчет**1. Статут и предмет на дейност**

Шейдс България ЕАД е дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър в Българската агенция по вписванията с ЕИК 202751916. Адресът на управление на дружеството е село Цалапица 4218, Северна Индустриална зона, област Пловдив, община Родопи. Предметът на дейност на Дружеството е придобиване, управление, продажба и участие в други дружества, както и всяка друга дейност.

Собственост

Шейдс България ЕАД е 100% собственост на ПФФ Вервалтунгс ГмбХ, част от Делфорт груп, Австрия.

Представители и Съвет на директорите - Лукас Юнграйтмайр до 19.09.2022, Йорг Ролф Йохен Лампе до 19.09.2022, Яне Матти Соукка, Венцислав Йорданов Каймаканов до 19.09.2022, Марчин Вишневски от 19.09.2022 и Клаус Добретсбергер от 19.09.2022 г..

2. База за изготвяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Отчетът одобрен за издаване от Съвета на директорите на Групата на 11 април 2023 година.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., включва отчета на Дружеството и този на дъщерното дружество, Флекспринт ЕООД (заедно наименовани като "Групата" и поотделно като „Дружествата от Групата“).

Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, който допуска че ликвидността на Групата ще е достатъчна и ще позволи нормално осъществяване на оперативната дейност в обозримо бъдеще.

Към датата на одобряването на консолидирания финансов отчет, Ръководството прецени приложимостта на принципа на действащо предприятие за изготвяне на финансовия отчет на Групата на базата на цялата налична информация към този момент. Ръководството счита, че няма съществена несигурност за способността на Групата да продължи да работи като действащо предприятие в обозримото бъдеще.

База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на Задължението по плана за дефинирани доходи, което се измерват по Настояща стойност на задължението за дефинирани доходи към всяка отчетна дата.

Детайлна информация за счетоводните политики на Групата е оповестена в Бележка 25.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е представен в Български лева (BGN), което е функционалната валута на Групата. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

(а) Преценки

Информация за преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителни ефекти върху признатите суми в консолидирания финансов отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 – оценка на материалните запаси по нетна реализуема стойност
- Бележка 21 – оценяване на очаквани кредитни загуби за търговски вземания;

(б) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 12 – признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които данъчните загуби за пренасяне могат да се използват;
- Бележка 18 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;

5. Приходи

А. Категории приходи

Групата генерира приходи основно от продажбата на печатни хартии и печатни гъвкави опаковки 73,073 хил. лева (2021: 61,789 хил. лева) и услуги 2,019 хил. лева (2021:1,932 хил. лева).

В хиляди лева	2022	2021
Приходи от договори с клиенти		
В страната	10,584	7,991
Извън страната	64,508	55,730
	75,092	63,721

Б. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за пасивите по договори с клиенти.

В хиляди лева	31 декември 2022	31 декември 2021
Пасиви по договори с клиенти	450	1,100
	450	1,100

Пасивите по договори с клиенти са свързани с предплащания от клиенти по отворени поръчки за продажби.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Приходи (продължение)

В. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Групата признава приход, когато прехвърля контрола върху стоката или услугата към клиента.

Следващата таблица предоставя информация за естеството и времето на удовлетворяване за задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществени условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Тип продукт/ услуга	Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи
Продукти от хартия и фолия	Клиентите получават контрол върху продуктите от хартия и фолия, когато се експедират от складовете на Групата или когато стоката достигне до клиента в зависимост от условията на доставка. Фактурите се генерират и приход се признава към този момент. Фактурите са обичайно платими в рамките между 30 и 120 дни.	Приходите се признават, когато продукцията се експедира от складовете на Групата (ExW, FCA Incoterms) или когато достигне до клиента (DAP incoterms) в зависимост от договорените условия на доставка.
Приходи от продажба на услуги	Другите продажби се фактурират в момента на тяхното извършване. Транспортните услуги се фактурират съвместно с продажбата на продукция.	Приходите се признават след извършване на съответната услуга.

6. Други доходи

В хиляди лева	Бележка	2022	2021
Безвъзмездни суми отпуснати от държавата	19	170	170
Приходи от продажба на материали		422	212
Приходи от продажба на ДМА		36	-
Приходи от получено застрахователно обезщетение		53	-
Други		415	547
Общо други доходи		1,096	929

7. Други разходи

В хиляди лева	2022	2021
Балансова стойност на продадените материали	161	5
Общо други разходи	161	5

Бележки към консолидирания финансов отчет

8. Разходи за дейността

Отчетна стойност на продажбите - Разходи за производство	Бележка	2022	2021
Основни материали		38,066	31,135
Обезценка на материали		390	248
Спомагателни материали		3,806	2,956
Горива и ел. енергия		3,416	1,693
Разходи за труд и осигуровки		6,565	5,541
Амортизации	10,11	3,640	3,087
Услуги		493	352
Транспорт		1,273	1,314
Ремонти		1,925	1,224
Автомобили		12	7
Събиране и съхранение на опасни вещества		306	242
Изменение на запаси от готова продукция и незавършено производство		(2,687)	(201)
Разходи за обезценка на готова продукция		353	-
Други		314	205
Общо производствени разходи		57,872	47,803

Административни разходи

В хиляди лева

	Бележка	2022	2021
Материали		83	64
Услуги		1,492	1,051
Консултантски услуги		265	136
Разходи за труд и осигуровки		1,113	6,557
Амортизации	10,11	24	58
Застраховки		153	136
Разходи за МПС		16	13
Други		184	165
Общо административни разходи		3,330	8,180

Разходи за продажба и дистрибуция

В хиляди лева

	Бележка	2022	2021
Материали		4	4
Услуги		207	221
Разходи за труд и осигуровки		312	323
Други		8	4
Общо разходи за продажба и дистрибуция		531	552

8 а. Разходи за труд и осигуровки

В хиляди лева

	2022	2021
Разходи за труд	6,663	11,221
Разходи за осигуровки	1,327	1,200
Общо разходи за труд и осигуровки	7,990	12,421

През 2020 и 2021 г. Групата е признала разход за труд и начислила задължение за допълнително възнаграждение на ключовия ръководен персонал в размер на 4,463 хил. лв. съгласно споразумение за допълнително възнаграждение. През 2022 г., при приключване на изпълнението на тези договори, Дружеството предоговаря размерът на допълнителното възнаграждение и изплаща възнаграждение в размер на 2,640 хил. лв. Балансът на оставащото задължение в размер на 1,823 хил. лв. е отписан и признат в намаление на разходите за труд отчетен в административните разходи за периода.

Бележки към консолидирания финансов отчет

9. Финансови разходи

В хиляди лева

	Бележка	2022	2021
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	17,22	(145)	(154)
Разходи за валутни разлики		(37)	(37)
Разходи за банкови такси и комисионни		(65)	(57)
Финансови разходи		(247)	(248)

10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Равнение на измененията на балансовата стойност

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни ср-ва	Компютри	Стоп-ски инвентар	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност								
Баланс към 1 януари 2021 г.	2,111	7,213	18,722	246	432	870	5,752	35,346
Трансфер	-	-	1,907	35	42	83	(2,067)	-
Трансфер от активи с право на ползване	-	-	-	-	-	-	-	-
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	3,126	3,126
Отписани активи	-	-	(34)	-	(37)	(9)	-	(80)
Баланс към 31 декември 2021 г.	2,111	7,213	20,595	281	437	944	6,811	38,392
Амортизация								
Баланс към 1 януари 2021 г.	-	(1,270)	(9,019)	(118)	(319)	(501)	-	(11,227)
Амортизация за периода	-	(289)	(2,299)	(54)	(86)	(114)	-	(2,842)
Отписана за периода	-	-	34	-	37	6	-	77
Баланс към 31 декември 2021 г.	-	(1,559)	(11,284)	(172)	(368)	(609)	-	(13,992)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	2,111	5,654	9,311	109	69	335	6,811	24,400
Отчетна стойност								
Баланс към 1 януари 2022 г.	2,111	7,213	20,595	281	437	944	6,811	38,392
Трансфер	-	-	7,973	38	110	159	(8,250)	-
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	2,413	2,413
Отписани активи	-	-	(122)	(26)	(17)	(2)	-	(167)
Рекласификации*	-	-	1,913	197	-	28	-	2,138
Баланс към 31 декември 2022 г.	2,111	7,213	30,329	490	530	1,129	974	42,776
Амортизация								
Баланс към 1 януари 2022 г.	-	(1,559)	(11,284)	(172)	(368)	(609)	-	(13,992)
Амортизация за периода	-	(288)	(2,852)	(28)	(68)	(124)	-	(3,360)
Отписана за периода	-	-	105	26	17	2	-	150
Рекласификации*	-	-	(1,913)	(197)	-	(28)	-	(2,138)
Баланс към 31 декември 2022 г.	-	(1,847)	(15,944)	(371)	(419)	(759)	-	(19,340)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	2,111	5,366	14,385	119	111	370	-	23,436

Бележки към консолидирания финансов отчет

10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Като рекласификация, Групата посочва отчетната стойност и натрупаната амортизация към 01.01.2019 г. на активи, които са били закупени при условия на финансов лизинг и са били рекласифицирани към 01.01.2019 г. по балансова стойност като Активи право на ползване. След приключване на срока на договора за лизинг, активите са трансферирани от Активи право на ползване към Имоти, машини и съоръжения. Направената през 2022 г. рекласификация коригира отчетната стойност и натрупаната амортизация на тези активи.

11. Нематериални активи

В хиляди лева

	Софтуер и други нематериални активи	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2021 г.	3,139	3,139
Придобити активи	25	25
Отписани активи	-	-
Баланс към 31 декември 2021 г.	3,164	3,164
Амортизация		
Баланс към 1 януари 2021 г.	(328)	(328)
Амортизация за периода	(303)	(303)
Отписана за периода	-	-
Баланс към 31 декември 2021 г.	(631)	(631)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	2,533	2,533
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2022 г.	3,164	3,164
Придобити активи	46	46
Отписани активи	-	-
Баланс към 31 декември 2022 г.	3,210	3,210
Амортизация		
Баланс към 1 януари 2022 г.	(631)	(631)
Амортизация за периода	(304)	(304)
Отписана за периода	-	-
Баланс към 31 декември 2022 г.	(935)	(935)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	2,275	2,275

12. Данъци върху дохода

(а) Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	31 Декември 2022	31 Декември 2021
Текущ данък		
Текущ данък по данъчна декларация	(1,072)	(1,004)
Текущ данък признат печалби или загуби		
Данък за текущата година	(1,072)	(1,004)
Общо текущ данък признат в печалби или загуби	(1,072)	(1,004)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(316)	264
Разходи за данъци	(1,388)	(740)

Бележки към консолидирания финансов отчет

12. Данъци върху дохода (продължение)

(б) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2022	2022	2021	2021
Печалба преди данъци		13,982		7,531
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка за Групата	(10.00%)	(1,398)	(10.00%)	(753)
Непризнати разходи за данъчни цели	(0.05%)	(7)	(0.05%)	(4)
Промяна в не- начислени отсрочени данъчни активи	0.12%	17	0.23%	17
	(9.93%)	(1,388)	(9.82%)	(740)

Съответните данъчни периоди могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Групата за корпоративно подоходно облагане е направена през 2015 година и обхваща периода до 2014 година включително, а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 31 декември 2022 година.

(в) Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(244)	(316)	(244)	(316)
Доходи на служители	33	462	-	-	33	462
Търговски вземания	72	70	-	-	72	70
Материални запаси	91	87	-	-	91	87
Готова продукция	35	-	-	-	35	-
Данъчни активи (пасиви)	231	619	(244)	(316)	(13)	303
Нетиране на данъците	(244)	(316)	244	316	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	(13)	303	-	-	(13)	303

(г) Движения на отсрочените данъци през годината

В хиляди лева	Баланс на 1 януари 2021	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхват ен доход	Баланс на 31 декември 2021	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2022
	2021			2021			2022
Имоти, машини и съоръжения	(372)	56	-	(316)	72	-	(244)
Доходи на служители	310	152	-	462	(429)	-	33
Търговски вземания	39	31	-	70	2	-	72
Материални запаси	62	25	-	87	4	-	91
Готова продукция	-	-	-	-	35	-	35
	39	264	-	303	(316)	-	(13)

Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Материали и консумативи	3,803	5,948
Незавършено производство	555	830
Готова продукция	2,265	520
	6,623	7,298

Стойността на отчитаните от Групата материални запаси по тяхната нетна реализуема стойност е 1,295 хил. лв. към 31 декември 2022 г. (31 декември 2021 г.: 988 хил. лв.).

14. Търговски и други вземания

	<i>Бележка</i>	2022	2021
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски вземания		14,324	13,939
Търговски вземания от свързани лица	22	748	754
Обезценка на търговски вземания		(716)	(700)
Търговски вземания	21	14,356	13,993
Доставчици по аванси		280	109
Данъци за възстановяване		324	531
Други вземания		14	149
Общо други вземания		618	789
Общо търговски и други вземания		14,974	14,782

Кредитен и пазарен риск и загуби от обезценка

Към 31 декември 2022 г. търговските вземания са обезценени общо с 716 хил. лв. (31 декември 2021: 700 хил. лв.).

Експозицията на Групата към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в Бележка 21.

15. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Суми по банкови сметки	4,469	2,128
Суми в брой	16	14
Пари и парични еквиваленти	4,485	2,142
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	4,485	2,142

Бележки към консолидирания финансов отчет

16. Капитал и резерви

(а) Регистриран капитал

На 11 ноември 2015 година капитала на Групата е увеличен от 50 хил.лв. на 6,600 хил.лв. в резултат на направена непарична вноска в капитала в размер на 6,550 хил.лв. , представляваща вземания на акционерите по заеми.

В хиляди лева	Обикновени акции	
	2022	2021
Регистриран капитал	6,600	6,600
Общо към 31 декември 2022	6,600	6,600

(i) Обикновени акции

Регистрираният капитал се състои от 6,600 хил. обикновени акции с право на глас (2021 г.: 6,600 хил. обикновени акции). Всички акции са с номинална стойност 1 лев. Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент, съгласно Устава на Групата, и имат право на един глас на акция на Общите събрания на Групата. Всички акции са с еднакви права относно остатъчните активи на Групата.

(ii) Фонд резервен

Като резерви в отчета на Групата са представени законови резерви, създадени в резултат на разпределение на печалби от минали години и други резерви свързани с българското законодателство. Фонд Резервен е формиран върху 10% от неразпределена печалба за 2017-2021 година.

(б) Управление на капитала

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

Коефициент на нетен дълг към собствен капитал на Групата към 31 декември, включващ отсрочени приходи е, както следва:

В хиляди лева	2022	2021
Общо пасиви	14,178	25,709
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(4,485)	(2,142)
Нетни дългове	9,693	23,567
Собствен капитал	37,697	25,803
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	0.26	0.91

Бележки към консолидирания финансов отчет

17. Заеми и кредити

В хиляди лева

	Бележка	2022	2021
Нетекущи пасиви			
Необезпечени заем от свързани лица	22	6,845	12,200
Общо нетекуща част на заеми и кредити		6,845	12,200
Текущи пасиви			
Необезпечени заем от свързани лица	22	1,876	2,386
Общо текуща част на заеми и кредити		1,876	2,386
Общо заеми и кредити		8,721	14,586

(а) Условия и график на изплащане

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2022		31 декември 2021	
				Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
Заем от свързано лице	EUR	3M Euribor +1%	2024	6,879	6,879	10,393	10,393
Заем от свързано лице	EUR	3M Euribor +1%	2024	1,842	1,842	4,193	4,193
Общо лихвоносни задължения				8,721	8,721	14,586	14,586

Графикът за изплащания по заем с номинална стойност 1,835 хил. лв. включва изплащания на тримесечни вноски по главницата. Размерът на вноските по погасителни планове за 2023 г. и лихвите за периода формират текущата част на заеми и кредити в размер на 1,876 хил. лв.

Бележки към консолидирания финансов отчет

17. Заеми и кредити (продължение)

(в) Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	Други заеми и кредити	Общо
Баланс към 1 януари 2022		14,586	14,586
<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>			
Получени заеми и кредити		6,552	6,552
Изплатени заеми		(12,419)	(12,419)
Изплатени лихви по заеми		(143)	(143)
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност		(6,010)	(6,010)
Други изменения			
Разходи за лихви	9	145	145
Общо други изменения		145	145
Баланс към 31 декември 2022 г.		8,721	8,721

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	Други заеми и кредити	Общо
Баланс към 1 януари 2021		13,506	13,506
<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>			
Получени заеми и кредити		6,161	6,161
Изплатени заеми		(5,086)	(5,086)
Изплатени лихви по заеми		(149)	(149)
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност		926	926
Други изменения			
Разходи за лихви	9	154	154
Общо други изменения		154	154
Баланс към 31 декември 2021 г.		14,586	14,586

Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Доходи на наети лица

В хиляди лева	2022	2021
Задължение за план с дефинирани доходи при пенсиониране	139	122
Общо задължения за доходи на наети лица	139	122

Задължения по план с дефинирани доходи при пенсиониране

Групата има задължение за изплащане на доход на тези свои служители, които се пенсионираят в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2022 година възлиза на 139 хил. лева. В доклада за 2022 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дискотиране: 3%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 3% за годишно за първите три години и в размер на 1% годишно за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права.
- Текучество: 6% годишно.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Разходите са признати в печалби и загуби:

В хиляди лева	2022	2021
Административни разходи	17	23
	17	23

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-долу. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 0.5% върху задълженията по плана в края на отчетния период.

Ефект в хиляди лева	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Намаление с 0.5%	Увеличение с 0.5%
Процент на дискотиране	6	(6)
Ръст на brutната работна заплата	(6)	6
Вероятност за предсрочно оттегляне	7	(6)
Допускане за смъртност	2	(2)

Въпреки че анализът не взема предвид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

Бележки към консолидирания финансов отчет

19. Отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Получено финансиране по европроекти		
Нетекущи	69	239
Текущи	170	170
	239	409

Полученото финансиране по европроекти е за закупуване на машини. Активите са придобити през 2014 г. и са с отчетна стойност 2,826 хил. лв. Съгласно договора за финансиране са възстановени 60% от разходите – 1,703 хил. лв., в т.ч. 1,696 хил. лв. за закупуване на активи и за 7 хил. лв. за възстановяване на разходи. Признатите през 2022 г. приходи са 170 хил. лв. (2021 г.: 170 хил. лв.), което е 60% от разходите за амортизация на съответните активи. Към 31 декември 2022 г. сумата на полученото финансиране е 239 хил. лв., в т.ч. 170 хил. лв. текуща част и 69 хил. лв. нетекуща част (2021: 409 хил. лв., в т.ч. 170 хил. лв. текуща и 239 хил. лв. нетекуща част).

20. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2022	2021
Търговски задължения			
Задължения към доставчици	21	2,306	3,221
Задължения към свързани лица	21,22	1,098	588
Търговски задължения	21	3,404	3,809
Други задължения			
Задължения към персонала		755	5,062
Задължения към осигурителни предприятия		218	190
Данъчни задължения		70	83
Други задължения		41	4
Други задължения		1,084	5,339
Общо търговски и други задължения		4,488	9,148

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

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

31 декември 2022

Балансова стойност

В хиляди лева	Бележка	Заеми и вземания	Други фин- ви пасиви	Общо
Търговски вземания от трети лица	14	13,608	-	13,608
Търговски вземания от свързани лица	14	748	-	748
Пари и парични еквиваленти	15	4,469	-	4,469
		18,825	-	18,825
Заеми свързани лица	17	-	(8,721)	(8,721)
Търговски задължения	20	-	(3,404)	(3,404)
		-	(12,125)	(12,125)

31 декември 2021

Балансова стойност

В хил. лева	Бележка	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо
Търговски вземания от трети лица	14	13,239	-	13,239
Търговски вземания от свързани лица	14	754	-	754
Пари и парични еквиваленти	15	2,128	-	2,128
		16,121	-	16,121
Заем свързани лица	17	-	(14,586)	(14,586)
Търговски задължения	20	-	(3,809)	(3,809)
		-	(18,395)	(18,395)

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск

Групата има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

(i) Общи положения за управление на риска

Политиката на Групата за управление на риска е развита, така че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск се състои от риск от финансова загуба, ако клиента не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Всеки нов клиент се анализира поотделно за кредитоспособността за плащане. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност, могат да извършват сделки само с предплащане.

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2022	2021
Търговски вземания от трети лица	13,611	13,239
Търговски вземания от свързани лица	748	754
Пари по банкови сметки	4,469	2,128
	<u>18,828</u>	<u>16,121</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания и активи по договори към отчетната дата по географски региони е, както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2022	2021
България	1,546	1,400
Други	12,810	12,593
	<u>14,356</u>	<u>13,993</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания и активи по договори към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2022	2021
Клиенти	14,356	13,993
	<u>14,356</u>	<u>13,993</u>

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания (продължение)

Обобщение на експозицията на Групата към кредитен риск за търговски вземания и активи по договори е както следва.

	2022	2021
<i>В хиляди лева</i>		
Обща брутна балансова стойност	15,072	14,693
Загуба от обезценка	(716)	(700)
	<u>14,356</u>	<u>13,993</u>

Пари и парични еквиваленти

Групата разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2022 година, възлизащи на 4,469 хил. лева (2021: 2,128 хил. лева).

<i>В хиляди лева</i>	към 31 декември 2022			към 31 декември 2021		
	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума
С ненастъпил падеж	13,834	(394)	13,440	13,427	(465)	12,962
Просрочени между 1-30 дни	931	(19)	912	957	(19)	938
Просрочени между 31-90 дни	-	-	-	96	(10)	86
Просрочени между 90-120 дни	5	(1)	4	9	(2)	7
Просрочени над 120 дни	302	(302)	-	204	(204)	-
	<u>15,072</u>	<u>(716)</u>	<u>14,356</u>	<u>14,693</u>	<u>(700)</u>	<u>13,993</u>

Следната таблица предоставя информация за експозицията към кредитен риск и ОКЗ за търговски вземания и активи по договори за индивидуални клиенти към 31 декември 2022 година.

31 декември 2022 <i>В хиляди лева</i>	Средно претеглена загуба	Брутна балансова стойност	Загуба от обезценка	Кредитна обезценка
Текущи (непросрочени)	2.85%	13,834	(394)	Не
Просрочени от 1-60 дни	2.04%	931	(19)	Не
Просрочени от 61-90 дни	-	-	-	Не
Просрочени от 90-120 дни	20.00%	5	(1)	Не
Просрочени повече от 120 дни	100.00%	302	(302)	Да
		<u>15,072</u>	<u>(716)</u>	

Нарастването на загубите от обезценка се дължи основно на общото увеличение на брутната балансова стойност на търговските вземания и активи по договор.

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания (продължение)

Обезценка

Загубите от обезценка на търговски вземания, признати в печалби и загуби и в ДВД през годината е както следва.

В хиляди лева	2022	2021
Признати в печалби и загуби		
Загуба от обезценка на търговски вземания, произтичащи от договори с клиенти	65	331
	65	331

Движението на обезценката на търговски вземания и активи по договори през годината е както следва.

В хиляди лева	Индивидуални обезценки
Баланс към 1 януари 2021	389
Признати загуби от обезценка	331
Отписани	(20)
Баланс към 31 декември 2021	700
Баланс към 1 януари 2022	700
Признати загуби от обезценка	65
Отписани	(49)
Баланс към 31 декември 2022	716

Към 31 декември 2022 г. загубата от обезценка на стойност 716 хил. лева е начислена съгласно политиката на Групата.

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Пари и парични еквиваленти

Групата разполага с пари и парични еквиваленти в размер на 4,485 хил. лева към 31 декември 2022 г. (2021 г.: 2,142 хил. лева.), които са в лева и евро. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансови институции, оценявани със следните рейтинги: BB+.

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че тя винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията си.

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити за оборотни или целеви нужди. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Групата се стреми да постигне гъвкавост в използването на различни финансови инструменти, които да гарантират подходяща за извършвания бизнес ликвидност.

През 2020 г. Групата изплати изцяло обезпечения банков заем. През 2022 г. Групата е страна само по договор за заем от свързани лица. Лихвените плащания по заемите са с променлив лихвен процент. Ръководството счита, че Групата не е изложена на значителен лихвен риск, поради незначителните нива на лихвените проценти.

31 Декември 2022

<i>В хиляди лева</i>	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	8,721	(9,002)	(3,272)	(754)	(4,976)	-	-
Търговски задължения	2,306	(2,306)	(2,306)	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	1,098	(1,098)	(1,098)	-	-	-	-
	12,125	(12,406)	(6,676)	(754)	(4,976)	-	-

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

31 Декември 2021

В хиляди лева	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	14,586	(14,705)	(1,245)	(1,241)	(12,219)	-	-
Търговски задължения	3,221	(3,221)	(3,221)	-	-	-	-
Търговски задължения от свързани лица	588	(588)	(588)	-	-	-	-
	18,395	(18,514)	(5,054)	(1,241)	(12,219)	-	-

(iii) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на инвестициите във финансови инструменти да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява както в България, така и в чужбина.

Тя не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове и евро, чийто курс е фиксиран. Ако се промени клиентската листа извън Европа, ще се промени и валутният портфейл.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.00.

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности, най-често в левове и евро.

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента - постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен за Групата размер. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на Групата текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата профил на лихвоносните финансови инструменти на Групата е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Номинална стойност	
	2022	2021
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	4,469	2,128
	<u>4,469</u>	<u>2,128</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(8,721)	(14,586)
	<u>(8,721)</u>	<u>(14,586)</u>

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Групата не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към отчетната дата не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2021 г.

Бележки към финансов отчет

21. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2022				
Инструменти с променлива лихва			-	-
Чувствителност на паричните потоци	(22)	22	-	-
31 декември 2021				
Инструменти с променлива лихва	(36)	36	-	-
Чувствителност на паричните потоци	(36)	36	-	-

Друг риск от пазарни цени

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

22. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Предприятие-майка е ПеЕФЕФ Фервалтунг ГмбХ, част от делфортгруп АГ, Австрия.

Идентифициране на свързани лица

Групата има отношение на свързано лице за 2022 година с:

- Делфортгруп АГ
- Тервакоски Ой
- Др. Франц Фойершайн
- Папирфабрик Ватенс ГмбХ & Ко КГ
- Дойче Бенкерт ГмбХ
- МПЕ ГмбХ
- Мунд Инк. Мекс Импресора С.А. де С.В.
- Бенкерт Малайзия СДН БХД

Бележки към финансов отчет

22. Свързани лица (продължение)

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината, приключила на 31 Декември		Крайни салда към 31 Декември Вземания/(Задължен ия)	
	2022	2021	2022	2021
Възнаграждение на ключов ръководен персонал	1,228	4,066	106	4,463
	1,228	4,066	106	4,463

В хиляди лева	Бележка	Стойност на сделките за годината, приключила на 31 Декември		Крайни салда към 31 Декември Вземания/(Задължен ия)	
		2022	2021	2022	2021
Делфортгруп АГ					
Предоставен заем		6,552	6,161	(8,680)	(14,547)
Изплатен заем		(12,419)	(5,086)	-	-
Лихви по заем		(145)	(154)	(41)	(39)
Изплатени лихви по заем		(143)	(149)	-	-
Общо				(8,721)	(14,586)
Делфортгруп АГ					
Покупки		(828)	(575)	(515)	(38)
Приходи от продажби		201	302	-	59
Общо				(515)	21
Др. Франц Фойершайн					
Приходи от продажби		1,054	789	459	376
Покупки		(15,827)	(11,590)	(461)	(510)
Общо				(2)	(134)

Бележки към финансов отчет

22. Свързани лица (продължение)

		Стойност на сделките за годината, приключила на 31 Декември		Крайни салда към 31 Декември Вземания/(Задължен ия)	
<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2022	2021	2022	2021
Тервакоски Ой					
Приходи от продажби		525	428	289	319
Покупки		(6,103)	(5,084)	-	-
Общо				289	319
Папирфабрик Ватенс ГмбХ & Ко КГ					
Покупки		(125)	-	(122)	-
Общо				(122)	-
Дойче Бенкерт ГмбХ					
Покупки		(28)	(264)	-	(26)
Приходи от продажби		195	-	-	-
Общо				-	(26)
МПЕ ГмбХ					
Покупки		(520)	(14)	-	(14)
Общо				-	(14)
Мунд Инк. Мекс Импресора С.А. де С.В.					
Приходи от продажби		48	-	-	-
Общо				-	-
Бенкерт Малейжа СДН БХД					
Покупки		(5)	-	-	-
Общо				-	-

Никое от салдата не е обезпечено.

Бележки към финансов отчет**23. Дъщерни предприятия**

Следва списък на съществените дъщерни предприятия на Групата.

	Основно място на бизнес	Собственост в проценти	
		2022	2021
Флекспринт ЕООД	България	100%	100%

Групата упражнява пълен контрол върху Флекспринт ЕООД.

24. Събития след датата на отчетния период

Няма други събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителите на 11 април 2023.

25. Значими счетоводни политики

Групата е приложила последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този консолидиран финансов отчет, освен ако не е посочено друго.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Приходи от договори с клиенти	30
б. Безвъзмездни средства предоставени от държавата	30
в. Финансови приходи и разходи	30
г. Чуждестранна валута	31
д. Доходи на наети лица	31
е. Данъци върху дохода	32
ж. Материални запаси	33
з. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34
и. Нематериални активи и репутация	35
й. Финансови инструменти	35
к. Обезценка	38
л. Провизии	40
м. Лизинг	40
н. Собствен капитал	41

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(а) Приходи от договори с клиенти*****Приход от продажба на печатни продукти***

Групата признава приход от продажби на тези продукти, когато клиентът получи контрол върху тези продукти. Клиентите получават контрол върху стоките, към момента на продажба от складовете на Групата. Фактурите се генерират и приход се признава към този момент.

Приход се признава до степента, до която е много вероятно, че няма да настъпи значително връщане на размера на признатите приходи.

Приходи от продажба на услуги

Общата стойност на възнаграждението за услуги се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който Групата продава услугите в самостоятелни сделки.

(б) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Групата признава безвъзмездни средства, предоставени безусловно от държавата, свързани с машина за производство на печатни опаковки, в печалби и загуби като други доходи, когато сумата подлежи на получаване. Други безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други доходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Групата за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

(в) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;

Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащане. При изчисляване на прихода и разхода за лихви се прилага ефективния лихвен процент към брутната балансова стойност на актива (когато актива не е с кредитна обезценка) или към амортизираната стойност на задължението. За финансови активи, обаче, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка, прихода от лихви се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив. Ако кредитният риск по финансовия инструмент се подобрява, така че финансовият актив вече не е с кредитна обезценка, тогава изчислението на прихода за лихви се прави отново на брутна база.

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(г) Чуждестранна валута****(i) Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответните функционални валути по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват по валутния курс на датата на транзакцията. Валутно курсови разлики обичайно се признават в печалби и загуби.

(д) Доходи на наети лица**(i) Планове с дефинирани вноски**

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или консолидиран избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и тази сума се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Групата определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(iii) Други дългосрочни доходи на наети лица**

Нетното задължение на Групата по отношение на дългосрочни доходи на наети лица е сумата на бъдещите ползи, които са заработили служителите в замяна на оказаните от тях услуги в текущия и предходни периоди. Тази полза се дисконтира, за да се определи настоящата и стойност. Преоценките се признават в печалби и загуби в периода, в който възникнат.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(е) Данъци върху дохода

Разходът за данъци съдържа текущи и отсрочени данъци. Той се признава в печалби и загуби освен когато се отнася за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. Лихви и неустойки, свързани с данъци върху дохода, в това число и несигурни данъчни третираня, не отговарят на определението за данъци върху дохода и, се отчитат в съответствие с МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи*.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Сумата на текущото данъчно задължение или вземане е най-добрата оценка на сумата на данъка, който се очаква да бъде платен или получен, който отразява несигурностите във връзка с данъка върху дохода. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

Текущи данъчни активи или пасиви се нетират само, в случай че определени критерии са изпълнени.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между балансовите стойности на активите и пасивите, признати във финансовия отчет и сумите използвани за данъчни цели.

Активи по отсрочени данъци се начисляват за неизползваните данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно да бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те да могат да бъдат употребени. Бъдещите облагаеми печалби се определят на база на реализирането на съответните облагаеми временни разлики. Ако размерът на облагаемите временни разлики е недостатъчен, за да се признае изцяло отсрочения данъчен актив, се вземат предвид бъдещите облагаеми печалби, коригирани за реализирането на съществуващи временни разлики, въз основа на бизнес плановете на Групата. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото повече не е вероятно да бъде реализирана бъдеща изгода, като такива намаления се възстановяват, когато вероятността за бъдещи облагаеми данъчни печалби се подобри.

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(е) Данъци върху дохода (продължение)****(ii) Отсрочен данък (продължение)**

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

Непризнатите отсрочени данъчни активи се оценяват към всяка отчетна дата и се признават, доколкото е станало вероятно, че ще бъдат налични бъдещи облагаеми печалби, срещу които те могат да бъдат използвани.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества, но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база, или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Измерването на отсрочения данък отразява данъчните последици, които биха произтекли от начина, по който Групата очаква към датата на отчета да възстанови или уреди балансовата стойност на своите активи и пасиви.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно претеглена стойност“. В случая на произведена продукция и незавършено производство, себестойността включва подходящ дял от общо производствените разходи, базиран на нормалния оперативен капацитет.

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване****(i) Признаване и оценка**

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване за някои позиции от имоти, машини, съоръжения и оборудване към 1 януари 2014 г., датата на преминаване към МСФО за Групата, беше определена на базата на справедливата им стойност към тази дата.

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата.

Групата е определила стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристика на дълготраен актив се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Групата.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

- сгради 25 години
- машини, съоръжения, оборудване 5 – 10 години
- стопански инвентар 6 – 7 години
- компютри 2 – 5 години
- транспортни средства (автомобили) 4 – 10 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Нематериални активи и репутация

(i) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Групата, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

- Софтуерни продукти 2 – 5 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(й) Финансови инструменти

(i) Признание и първоначално измерване

Търговски вземания първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Групата става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност (АС).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Групата промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Групата прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Групата;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Групата разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Групата взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- характеристиките за предплащане и удължаване.

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
--	---

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССПЗ. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване

Финансови активи

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Групата не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Групата сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(й) Финансови инструменти (продължение)****(iii) Отписване (продължение)****Финансови пасиви**

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Групата също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Групата има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

к) Обезценка**(i) Недеривативни финансови активи****Финансови инструменти**

Групата признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Групата взема предвид разузнатата и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Групата и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Групата приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 120 дни.

Групата счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 30 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Групата е изложено на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Групата очаква да получи).

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****к) Обезценка (продължение)****Финансови активи с кредитна обезценка**

Към всяка отчетна дата Групата оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития са възникнали, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 120 дни;

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Групата няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Групата има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Групата извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Групата не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Групата за възстановяване на дължимите суми.

(i) Нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи, за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към консолидирания финансов отчет**25. Значими счетоводни политики (продължение)****(л) Провизии**

Провизиите се оценяват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(м) Лизинг

В началото на договора Групата преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Групата използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

(i) Като лизингополучател

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Групата разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена. За лизингите на имоти Групата е избрала да не отделя нелизинговите компоненти и да отчита лизинговите и нелизинговите компоненти като един лизингов компонент.

Към началната дата на лизинга Групата признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Актива с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Актива с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизинга не прехвърля собствеността върху основния актив на Групата към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Групата ще упражни опция за покупка. В този случай актива с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудване. В допълнение актива с право на ползване периодично се намалява със загуби от обезценка, ако се налага и се коригира с определени преоценки на пасива по лизинга.

Пасива по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, Групата използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент.

Групата определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

Лизинговите плащания, които се включват при определяне на пасива по лизинга включват следното:

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Лизинг (продължение)

(i) Като лизингополучател (продължение)

- фиксирания плащания, включително фиксираните по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подновяване, ако Групата е достъчно сигурна, че ще упражни опцията за удължаване и санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако Групата е разумно сигурна, че няма да прекрати лизинга по-рано.

Пасива по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасива се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Групата за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако Групата промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна в във фиксираните по същество лизингови плащания.

Когато пасивът по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалено до нула.

Групата представя активи с право на ползване, които не отговарят на определението за инвестиционен имот и пасивите по лизинга като отделни позиции в отчета за финансовото състояние.

Краткотрайни лизинги и лизинги на активи на ниска стойност

Групата е избрала да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги, Групата признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база за периода на лизинга.

(н) Собствен капитал

(i) Обикновени акции

Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал. Данъчните ефекти, свързани с транзакционните разходи при капиталова транзакция се отчитат в съответствие с МСС 12.

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2022 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Групата планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

(а) МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.); включително изменения на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.)

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се позволява и по-ранното му прилагане. Групата очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето във финансов отчет на Групата в периода на първоначално прилагане, тъй като Групата не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСФО Практическо становище 2: Оповестяване на счетоводни политики (издадено на 12 февруари 2021 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. След като Предприятието/ Групата приложи измененията към МСС 1, се разрешава също така да прилага измененията на МСФО Практическо становище 2.

Оповестяването на счетоводни политики (изменения на МСС 1 и МСФО Практическо становище 2) изменя МСС 1 по следните начини:

- По настоящем от предприятията се изисква да оповести информация за своята материална счетоводна политика вместо информация за своите значими счетоводни политики;
- Добавят се няколко параграфа, за да се обяснят как предприятието може да идентифицира информация за материалната счетоводна политика и да даде примери за това кога има вероятност информацията за счетоводната политика да бъде материална;
- В измененията се пояснява, че информацията за счетоводната политика може да бъде материална поради естеството ѝ, дори ако свързаните с тях суми са нематериални;
- Измененията изясняват, че информацията за счетоводната политика е материална, ако ползвателите на финансовите отчети на предприятието биха се нуждаели от нея, за да разберат друга материална информация във финансовите отчети;
- И измененията поясняват, че ако предприятието оповестява нематериална информация за счетоводната политика, тази информация не бива да прикрива информацията за материалната счетоводна политика.

В допълнение МСФО Практическо становище 2 е изменено чрез добавяне на насоки и примери за обяснение и доказване прилагането на "четириетапния процес на материалност" към информацията за счетоводната политика с цел подпомагане на измененията на МСС 1.

Групата не очаква изменението да има съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

Бележки към консолидирания финансов отчет**26. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)**

(в) Промени на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводните приблизителни оценки (издадено на 12 февруари 2021 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и промените в счетоводната политика и промените в счетоводните приблизителни оценки, които настъпват на или след началото на този период. Ранно прилагане е разрешено.

Промените в МСС 8 са съсредоточени изцяло върху счетоводните приблизителни оценки и изясняват следното:

- Определянето на промяна в счетоводните приблизителни оценки се заменя с определение на счетоводните приблизителни оценки. Съгласно новото определение счетоводните приблизителни оценки са "парични суми във финансовите отчети, които подлежат на несигурност при измерването".
- Предприятията разработват счетоводни приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позициите във финансовите отчети да се измерват по начин, който включва несигурност на измерването.
- Съветът пояснява, че промяна в счетоводната приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не е корекция на грешка. Освен това, последиците от промяни във входяща информация или измервателна техника, използвана за разработване на счетоводна приблизителна оценка, са промени в счетоводните приблизителни оценки, ако те не произтичат от коригирането на грешките от предходен период.
- Промяната в счетоводната приблизителна оценка може да засегне само печалбата или загубата на текущия период, или печалбата или загубата както на текущия период, така и на бъдещите периоди. Ефектът от промяната, свързана с текущия период, се признава като доход или разход през текущия период. Ефектът, ако има такъв, върху бъдещи периоди, се признава като доход или разход в тези бъдещи периоди.

Групата не очаква изменението да има съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

(г) Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична сделка (издаден на 7 май 2021 г.)

Измененията са в сила за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Ранното приемане е разрешено.

(д) Изменения на МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация (издаден на 9 декември 2021 г.)

МСФО 17, включващ изменението, е в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Изменението е преходна опция, свързана със сравнителна информация за финансови активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Изменението има за цел да помогне на предприятията да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансови активи и задължения по застрахователни договори и следователно да подобри полезността на сравнителната информация за потребители на финансови отчети.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата.

- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 г.);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети:
- Класификация на задълженията като текущи или нетекущи (издаден на 23 януари 2020 г.);
- Класификация на задълженията като текущи или нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила (издаден на 15 юли 2020 г.); и
- Нетекущи пасиви със споразумения (издадени на 31 октомври 2022 г.).



КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
home.kpmg/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на „Шейдс България“ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 44 консолидиран финансов отчет на „Шейдс България“ ЕАД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания 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 дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2022 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (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.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, 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:

- Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа 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 и, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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 във 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.
- достигаем 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 във 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 относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. 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.

КПМГ Одит ООД

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България



Иван Андонов
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита



София, 12 май 2023 г.