

СЪПРОВОЖДАЩИ БЕЛЕЖКИ СЪДЪРЖАНИЕ

1.	КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ.....	7
2.	ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА.....	8
2.1.	База за изготвяне на финансовия отчет.....	8
2.2.	Консолидирани отчети.....	9
2.3.	Сравнителни данни.....	9
2.4.	Инфлационно преизчисление на отчетните показатели.....	9
2.5.	Функционална валута и признаване на курсови разлики.....	9
2.6.	Приходи.....	10
2.7.	Разходи.....	10
2.8.	Имоти, машини и оборудване.....	10
2.9.	Нематериални активи.....	11
2.10.	Инвестиции в дъщерни дружества.....	11
2.11.	Материални запаси.....	11
2.12.	Търговски и други вземания.....	12
2.13.	Пари и парични еквиваленти.....	12
2.14.	Дългосрочни търговски задължения.....	12
2.15.	Задължения към доставчици и други задължения.....	12
2.16.	Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси.....	12
2.17.	Лизинг.....	13
2.18.	Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство.....	13
2.19.	Провизии.....	14
2.20.	Акционерен капитал и резерви.....	14
2.21.	Данъци върху печалбата.....	14
2.22.	Доходи на акция.....	15
2.23.	Финансови инструменти.....	15
2.24.	Приблизителни оценки.....	15
3.	СЪПРОВОЖДАЩИ БЕЛЕЖКИ.....	17
3.1.	Дълготрайни материални активи.....	17
3.2.	Нематериални активи.....	17
3.3.	Активи(пасиви) данъци.....	18
3.4.	Материални запаси.....	18
3.5.	Вземания.....	19
3.6.	Парични средства и еквиваленти.....	20
3.7.	Дългосрочни заеми.....	21
3.8.	Краткосрочна част на дългосрочен дълг.....	21
3.9.	Краткосрочни заеми.....	21
3.10.	Задължения.....	22
3.11.	Капитал и резерви.....	23
3.12.	Приходи.....	23
3.13.	Разходи за материали.....	24
3.14.	Разходи за външни услуги.....	24
3.15.	Разходи за персонала.....	25
3.16.	Други разходи за дейността.....	25
3.17.	Балансова стойност на продадените активи.....	25
3.18.	Финансови приходи(разходи).....	26
3.19.	Данъчно облагане.....	26
3.20.	Оповестяване на свързани лица.....	26
3.21.	Условни задължения и ангажименти.....	27
3.22.	Събития след датата на баланса.....	28
3.23.	Управление на финансовия риск.....	28

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Стинг АД (Групата) за годината, приключваща на 31.12.2020 година е одобрен за публикуване с решение на Съвета на директорите от 18.02.2021 година.

Отчетът представя дейността на група(Групата), която включва: акционерно дружество Стинг АД като предприятие-майка и еднолично дружество с ограничена отговорност Стинг-ауто ЕООД като дъщерно предприятие.

Акционерно дружество Стинг АД е българско дружество, регистрирано на 15.12.2000г. с решение 739 от Разградски окръжен съд. Седалището на дружеството е в гр. София, с адрес на управлението: бул. Асен Йорданов 6

Вписано е в Регистъра за търговски дружества под партиден номер 96 том 8,стр.96 първоначално като Стинг ООД. През 2006 година то се преобразува в акционерно дружество. Акционерното дружество е универсален правоприемник на на „Стинг“ ООД, заедно с всички активи и пасиви, права, задължения и фактически отношения. Преобразуването чрез промяна на правно-организационната форма е извършено с решение № 739 от 21.12.2006 година на Разградски окръжен съд.

Предметът на дейност на Стинг АД е търговия на едро в страната и чужбина с лекарствени средства и медикаменти, санитарни материали и козметика на основание на пълен лиценз от Министерството на здравеопазването. В предмета на дейност са включени и: покупка на стоки или вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, производство с цел продажба, складова, спедиционна и комисионна дейности и други дейности.

Стинг АД осъществява дейност в 5 самостоятелни склада за търговия на едро с медикаменти в градовете: София, Варна, Пловдив, Бургас и Разград.

Дружеството е с регистриран и внесен капитал 1500000 лв. Акционери са физическите лица: Георги Александров Здравков, Александър Георгиев Здравков, Иван Георгиев Здравков и Аделина Генчова Любенова. Групата се управлява от Съвет на директорите в състав: Георги Александров Здравков – председател на СД; Аделина Генчова Любенова – заместник председател на СД; Александър Георгиев Здравков – изпълнителен член на СД; Иван Георгиев Здравков – изпълнителен член на СД.

Стинг АД се представлява заедно и поотделно от : Александър Георгиев Здравков – изпълнителен член на Съвет на директорите и Иван Георгиев Здравков – член на Съвета на директорите.

Стинг-ауто ЕООД е дружество с ограничена отговорност и е създадено на 09.06.2005г. Едноличен собственик на капитала е Стинг АД. Седалище и адрес на управление: гр.София бул.Асен Йорданов №6.

Предметът на дейност на Стинг-ауто ЕООД е осъществяване на превозна дейност със собствен транспорт за сметка на Групата, търговско представителство и посредничество, покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален или преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, складова , спедиционна, комисионна дейност, хотелиерска, ресторантьорска, туристическа, рекламна, информационна, програмна, импресарска дейности, предоставяне на услуги, сделки с интелектуална собственост, издателска и печатарска дейности, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба и всяка друга незабранена от закона дейност.

Дружеството се представлява от управители - Иван Георгиев Здравков и Георги Александров Здравков.

Стинг-ауто ЕООД извършва транспортно обслужване на Стинг АД и осъществява дейността си в складовете за търговия на едро с медикаменти в градовете: София, Варна, Пловдив, Бургас и Разград, където е организирана и дейността на предприятието – майка.

Към датата на изготвяне на този отчет, изпълнителен директор на Стинг АД, представил отчета на Групата е Александър Георгиев Здравков.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидирания годишен финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Към датата на издаване на този финансов отчет са издадени няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приети от ЕК).

СМСС издаде ревизираната концептуална рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка излага цялостен набор от концепции за финансово отчитане, установяване на стандарти, ръководство за съставителите на финансови отчети в разработване на последователни счетоводни политики и подпомагане на другите в техните усилия, свързани с разбирането и тълкуването на стандартите. Основните изменения, въведени в ревизираната концептуална рамка за финансово отчитане са свързани с оценяване, включително на факторите, които трябва да се вземат предвид при избора на база за оценяване, и с представянето и оповестяването, включително на приходите и разходите, които следва да бъдат класифицирани в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също предоставя актуализирани дефиниции за активи и пасиви и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети.

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г. – приети от ЕК).

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Измененията поясняват дефиницията за същественост и начина, по който трябва да се прилага, като привеждат в съответствие определението, използвано в концептуалната рамка и стандартите. Измененията също така уточняват, че съществеността ще зависи от естеството или важността на информацията.

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

- МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).

- МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. приет от ЕК).

- Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приети от ЕК).

- МСС 19 (променен) – Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са в сила (и/или не са приети от ЕК) и следните променени стандарти и тълкувания, които не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика на дружеството:

•МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., (с опция за отлагане за 2022 г.) не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща принципи за тяхното признаване, оценяване, представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането

•МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорият признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорият признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СМСС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството;

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 3.23,

2.2. Консолидирани отчети

Дружеството изготвя консолидиран финансов отчет на групата, включваща Стинг АД и дъщерното дружество Стинг-ауто ЕООД.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

За 2020 и 2019 не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на Групата, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Групата е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или

операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.6. Приходи

Приходите в Групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят. При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача. При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/загуби от дейността".

Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт МСФО 15 не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: приходи от договори с клиенти, други приходи, активи по договори с клиенти, пасиви по договори с клиенти и да не произчислява сравнителните данни.

2.7. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват. Финансовите разходи се състоят от-лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по кредити, финансов лизинг и банкови гаранции.

2.8. Имоти, машини и оборудване.

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

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

Групата е определила стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третира като текущ разход в момента на придобиването им. При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е най-малко: сгради и съоръжения – 25 години; машини оборудване – 3.33 години; компютри и софтуер - 2 г.; транспортни средства, без автомобили -10 г.; автомобили -4 г; стопански инвентар – 6.67 години.

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

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

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

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав се включват лицензи за ползване на програмни продукти. В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 г. Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.10. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по себестойност, намалена със загубите от обезценки, поради това, че инвестициите в дъщерни дружества в повечето случаи не се търгуват на фондови борси, или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции. Също така бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи. Притежаваните от Групата дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на баланса. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за доходите. При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "дата на търгуване (сключване на сделката)". Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.11. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетна реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва: суровини, материали и стоки в готов вид - всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид; готова продукция и незавършено производство - преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените

мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност) или конкретна себестойност на поръчка.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

2.12. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив, ако има формиран такъв или като разход на Групата.

2.13. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца (6 месеца).

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити за оборотен капитал се включват в оперативна дейност;

трайно блокираните парични средства (за обезпечения по банкови гаранции, по съдебни производства и др.) се представят на лицевата страна на баланса като част от паричните средства и еквиваленти, но не се включват като част от тях при изготвянето на отчета за паричните потоци.

платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като "други постъпления (плащания)", нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Групата за съответния период (месец).

2.14. Дългосрочни търговски задължения

Дългосрочните търговски задължения се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, която е стойността на оригиналните фактури, по които те са възникнали, а последващо - по амортизируема стойност, определена по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.15. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от Групата кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

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

2.17.Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите като финансови разходи. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг.

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията по оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходи на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.18.Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и ДЗПО и здравно осигуряване е както следва:

-за 2020 год. -31.3% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 57.43% : 42.57%) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

-за 2019 год. -31.3% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 57.43% : 42.57%) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието. Диференцираната вноска за Групата е 0.7% за двете години..

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от Групата в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж.. Аналогични са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

обезщетение на работника или служителя при уволнение съгласно Кодекса на труда (чл.328, ал.1 и ал.2) в размер на до едно брутно месечно трудово възнаграждение. Обезщетенията се изплащат на работника или служителя еднократно.

при прекратяване на трудовото правоотношение поради болест (чл. 325, т. 9 и чл. 327, т. 1) работникът или служителят има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за

срок от 2 месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;

при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж - на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Обезщетение по тази алинея може да се изплаща само веднъж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Групата не провизира обезщетения за пенсии, тъй като не очаква подобни разходи в обозримо бъдеще. Ръководството е взело решение за това, поради ниската възрастова структура на персонала и на база очакване, че през следващите пет години не се очакват такива разходи.

2.19.Провизии

Провизии се признават когато Групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Групата признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за доходите, където е представена и самата провизия.

2.20.Акционерен капитал и резерви.

Стинг АД е създадено като акционерно Групата Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Групата за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на Групата до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Групата отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Съгласно изискванията на устава и по решение на Общото събрание Групата може да формира и резерв във "фонд Резервен"като източници на фонда могат да бъдат: печалбата; средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв); *други източници, предвидени по решение на Общото събрание. Средствата във фонда се разходват по решение на Общото събрание.

2.21.Данъци върху печалбата.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2020 г. е 10% (2019 г. : 10%). Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви. Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати. Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. За 2016 и 2015г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%.

2.22. Доходи на акция.

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-временния фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода. Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.23. Финансови инструменти.

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно Групата признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване - датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котира на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Групата, а останалите - като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти, от баланса. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за доходите, към "други доходи от дейността".

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.24. Приблизителни оценки.

Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към датата на всеки отчет ръководството на Групата организира преглед за обезценка на земите, сградите, машините, оборудването и транспортните средства от лицензиран оценител. В резултат на този преглед ръководството преценява и Групата отчита във финансовия си отчет загуба от обезценка за земи, сгради и машини и оборудване

Обезценка на материални запаси**Обезценка на стоките.**

Към датата на всеки отчет ръководството прави преглед за обезценка на стоките. В резултат на този преглед ръководството преценява и Групата отчита във финансовия си отчет загуба от обезценка

Обезценка на материали

Към датата на всеки отчет ръководството прави преглед за обезценка на материалите на склад. В резултат на този преглед ръководството преценява и Групата отчита във финансовия си отчет загуба от обезценка

Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година. Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 365 дни). Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от пет години се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите към "други административни разходи" (за обезценка и отписване на вземания). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва като "други доходи" за сметка на намаление на коректива.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Групата класифицира като инвестиции в дъщерни дружества притежаваните от него акции в други дружества над 50%. Те се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности. На всяка дата на баланса ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции. Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества решението за обявяване в процедура по ликвидация на дъщерни дружества, които са с отрицателни нетни активи, или нетни активи, които не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката може да достига до 100% от балансовата стойност на инвестициите.

3. СЪПРОВОЖДАЩИ БЕЛЕЖКИ

3.1. Дълготрайни материални активи.

Дълготрайните материални активи са представени по цени на придобиване (себестойност), намалени с натрупаната амортизация. Последващи оценки на активите не са правени.

	Отчетна стойност				Амортизация				Балансова стойност	
	В нача лото на пери ода	Пост ъпил и	Излез ли	В края на пери ода	В нача лото на пери ода	Начи слена	Отпи сана	В края на пери ода	2020	2019
Земя	1 260	0	0	1 260	0	0	0	0	1 260	1 260
Сгради	8 213	4 204	0	12 417	3 304	427	0	3 731	8 686	4 909
Машини и оборудване	2 021	2 390	63	4 348	1 877	178	63	1 992	2 356	144
Съоръжения	999	19	0	1 018	707	19	0	726	292	292
Активи с право на ползване	1 026	0	636	390	266	207	211	262	128	760
Други дълготрайни материални активи	7 798	812	93	8 517	6 895	511	94	7 312	1 205	903
Разходи за придобиване на МДА	2 324	5 097	7 418	3	0	0	0	0	3	2 324
Предоставени аванси за МДА	578	1	578	1	0	0	0	0	1	578
Обща сума	24219	12523	8 788	27954	13049	1 342	368	14023	13931	11170

Активи, които са напълно амортизирани към 31 декември, но продължават да се използват в дейността

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Съоръжения	538	538
Машини и оборудване	1 557	1 630
Транспортни средства	5 437	4 522
Други дълготрайни материални активи	1 029	1 009
Обща сума	8 561	7 699

Към 31 декември на съответната година не са направени разходи за ремонт на дълготрайни материални активи, с които да е увеличена отчетната стойност на активите..

3.2. Нематериални активи.

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Последващи оценки на активите не са правени.

	Отчетна стойност				Амортизация				Балансова стойност	
	В нача лото на пери ода	Постъ пили	Изле зли	В края на перио да	В нача лото на пери ода	Начи слена	Отпис ана	В края на пери ода	2019	2019
Програмни продукти	716	292	0	1008	716	27	0	743	265	
Други немат.активи	108	10	106	12	106	1	106	1	11	2
Предоставени аванси за МДА	27	1	18	10	0	0	0	0	10	27
Обща сума	<u>851</u>	<u>303</u>	<u>124</u>	<u>1030</u>	<u>822</u>	<u>28</u>	<u>106</u>	<u>744</u>	<u>286</u>	<u>29</u>

Активи, които са напълно амортизирани към 31 декември, но продължават да се използват в дейността

Активи по отчетна стойност	31.12.2020	31.12.2019
----------------------------	------------	------------

	BGN'000	BGN'000
Програмни продукти	716	716
Други нематериални активи		106
Обща сума	<u>716</u>	<u>822</u>

3.3.Активи(пасиви) данъци

Активите и пасивите по отсрочените данъци от печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти:

	31.12.2020 BGN'000		31.12.2019 BGN'000	
Активи(пасиви) по отсрочени данъци	Временна разлика	Отсрочен данък	Временна разлика	Отсрочен данък
Начисления за неизползван платен отпуск	398	40	178	18
Неизплатени доходи на физически лица	635	63	468	46
Обезценка на вземания			1	0
Оперативен лизинг по МСС	2		7	1
Общо активи по отсрочени данъци	1035	103	654	65
Пасиви по отсрочени данъци			0	0
Амортизации	402	40	34	3
Общо пасиви по отсрочени данъци	402	40	34	3
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	633	63	<u>620</u>	<u>62</u>

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Групата то да генерира достатъчна данъчна печалба.

3.4.Материални запаси.

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетна реализуема стойност. При доставка отчетната стойност на стоките на склад се намалява с договорените, но неполучени към датата на доставката отстъпки от доставчици. По тази причина към 31 декември на съответната година стойността на стоките и на неполучените отстъпки за тази стока са представени отделно като вземане.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на конкретна себестойност на партида. Когато при продажба е направен отбив от цената за сметка на доставчик (промоция), себестойността на продадената стока се намалява с дължимата компенсация, която се отчита като вземане от доставчика.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

Към 31 декември е извършен преглед на отчетната стойност на стоково-материалните запаси. Не са установени отчетни стойности, превишаващи нетната реализируема стойност. По тази причина не е извършвана обезценка на стоки.

Материалните запаси включват:	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Стоки	67 466	58 458
Материали	418	217
Общо	<u>67 884</u>	<u>58 675</u>

В групата на стоките са включени тези, които съобразно предмета на дейност на Групата са предназначени за продажба на аптеки, болнични заведения и други клиенти. В групата на материалите са включени тези, предназначени за материално обезпечаване дейността на Групата

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

Основните групи стоки са:	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Лекарствени продукти	67 437	58 441
Нелекарствени стоки	29	17
Общо	<u>67 466</u>	<u>58 458</u>
Стойността на лекарствените стоки се формира от:	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Лекарствени стоки на склад	65 364	56 897
Лекарствени стоки на път	1 813	976
Доставки на лекарствени стоки	<u>260</u>	<u>568</u>
Лекарствени стоки нетно	<u>67 437</u>	<u>58 441</u>
3.5.Вземания.		
Вземанията включват	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Търговски вземания	54 904	49 134
Други вземания	566	430
Общо	<u>55 470</u>	<u>49 564</u>
Търговски вземания.		
Търговските вземания включват	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	51 167	46 045
Вземания от доставчици	3 737	3 088
Общо	<u>54 904</u>	<u>49 134</u>
Структура на вземанията по вид валута.		
	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Вземания в лева	54 794	49 134
Вземания във валута	110	
Общо	<u>54 904</u>	<u>49 134</u>
Вземанията от клиенти включват:		
	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	51 155	46 028
Преводи от клиенти на път	12	18
Общо	<u>51 167</u>	<u>46 046</u>
Групата е определило обичаен кредитен период от 30 дни, за който не начислява лихви на контрагентите. За част от клиентите, с които Групата поддържа дългосрочно търговско сътрудничество се допуска по-дълъг кредитен период (до 365 дни). След изтичане на обичайният или конкретно договорен кредитен период, ръководството прави преглед на цялата експозиция на клиента и преценява наличието на условия за обезценка.		
Към 31 декември търговските вземания от клиенти по продажби, на които не е признавана обезценка, са с възрастова структура, както следва:		
Възрастова структура на вземанията от клиенти	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
С настъпил падеж	4 160	4 948
До 30 дни	30 268	25 889

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

От 30 до 90 дни	16 475	15 143
От 90 до 180 дни	175	26
От 180 до 365 дни	77	21
Над 365 дни		1
Общо	<u>51 155</u>	<u>46 028</u>

Историческият анализ на вземанията от клиенти показва, че няма понесени кредитни загуби, с изключение на несъществени вземания отписани като несъбираеми.

Вземания от доставчици

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Вземанията от доставчици включват:		
Вземания по рекламации	19	14
Вземания за отстъпки и компенсации	3 538	2921
Предоставени аванси	137	153
Други вземания	<u>43</u>	
Общо	<u>3 737</u>	<u>3 088</u>

Други вземания

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Другите вземания включват		
Персонал и подотчетни лица	25	14
Съдебни и присъдени вземания	91	37
Вземания за данъци	11	4
Разчети по дадени гаранции	1	1
Предплатени разходи за бъдещи периоди	438	374
Общо	<u>566</u>	<u>430</u>

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Съдебни и присъдени вземания включват:		
Присъдени вземания	91	37
Общо	<u>91</u>	<u>37</u>

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Предплатените разходи за бъдещи периоди включват		
Предплатени материали		1
Предплатени абонаменти	244	225
Предплатени застраховки	118	120
Предплатени услуги	9	2
Предплатени такси и комисионни	67	26
Общо	<u>438</u>	<u>374</u>

3.6. Парични средства и еквиваленти.

Представените в отчета парични средства и еквиваленти имат следната структура:

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Парични средства		
Разплащателни сметки	121	24
Парични средства в каса	495	311
Предоставени депозити	10	21

Парични еквиваленти	1	
Общо	627	356
Към 31 декември паричните средства във чужда валута включват ЕВРО (еквивалентни на хиляда лева).		
Паричните средства и еквиваленти представени по видове валути са следните.		
Паричните средства и еквиваленти	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
в BGN	622	351
в EUR	5	5
Общо	627	356

Наличните към 31 Декември. парични средства са по сметки на Групата в Уникредит Булбанк АД и Банка ДСК АД.

Паричните средства в разплащателните сметки са олихвявани при лихвени равнища, съгласно тарифите на банките.

3.7.Дългосрочни заеми.

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември дългосрочни заеми са:

Вид на заема	31.12.2020 BGN '000			31.12.2019 BGN '000		
	Общо	Дълго срочна част	Кратко- срочна част	Общо	Дълго срочна част	Кратко- срочна част
Инвестиционен кредит	3060	2448	612	1691	1451	240
Договори за финансов лизинг	2604	2054	550	1076	690	386
Договори за оперативен лизинг	132	10	122	766	507	259
Общо	5 796	4 512	1 284	3 533	2 648	885

Инвестиционният кредит е получен при следните условия:

Договорен размер на кредита: три милиона и триста хиляди лева;

Лихвен процент: 2.2% ;

Срок: 31.12.2025 година;

Обезпечение: ипотека върху имота, обект на инвестицията, залог на вземания по банкови сметки;

Цел на кредита: Изграждане на складова база в гр. Пловдив;

3.8.Краткосрочна част на дългосрочен дълг

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Инвестиционен кредит	612	240
Договори за финансов лизинг	550	386
Договори за оперативен лизинг	122	259
Общо	1 284	885

3.9.Краткосрочни заеми.

Включените в баланса към 31 декември краткосрочни банкови кредити са следните:

Вид валута	Вид на кредита	31.12.2020	31.12.2019
		BGN'000	BGN'000
BGN	Револвираща кредитна линия	31 300	31 300
BGN	Заеми от физически лица	528	658
Общо		31 828	31 958

Краткосрочните банкови заеми са получени при следните условия:

Договор № 49 от 29.05.2015 година

- Договорен размер на кредита: тридесет и един милиона и триста хиляди лева, усвоени изцяло.
- Лихвен процент: едномесечен SOFIBOR плюс 1.90% надбавка;

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

- Срок: 31.07.2021 година;
- Обезпечение: ипотека върху недвижими имоти, залог на съвкупност от стоки и на вземания.
- Цел на кредита: за текущи разплащания

Паричните заеми от физически лица са от собственици и се олихвяват при лихвените условия на банковото обратно финансиране

3.10.Задължения.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN '000
Търговски задължения	74 662	61 127
Задължения към свързани лица	81	62
Други задължения	4 841	4 169
Общо	79 584	65 358

Търговски задължения

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN '000
Задължения към доставчици от страната	54 674	44 159
Задължения към доставчици от чужбина	19 988	16 310
Получени аванси от клиенти		658
Общо	74 662	61 127

Задълженията към доставчици от страната са левови, текущи с произход от отчетната година. Задълженията към доставчици от чужбина са текущи. В баланса са представени в левова равностойност на задълженията в евро при фиксиран курс 1EUR = 1.95583 BGN.

Обичайният кредитен период на дружеството спрямо неговите доставчици в страната е до 30 дни, като за някои доставчици достига до 90 дни, които не се третират като просрочени за олихвяване. С някои от контрагентите се договаря и по-дълъг кредитен период от обичайния

Задълженията към основните доставчици за обезпечени с банкови гаранции, залог на стоки и залог на вземания

Задължения към свързани лица

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN '000
Задължения към други свързани предприятия	7	-12
Парични гаранции от свързани лица	74	74
Общо	81	62

Други текущи задължения.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN '000
Задължения към персонала	1 264	959
Задължения по социалното осигуряване	534	466
Задължения за данъци	2 995	2729
Приходи за бъдещи периоди	47	
Други текущи задължения	1	15
Общо	4841	4 169

Задължения към персонала

Задълженията към персонала включват дължимите възнаграждения и задълженията по неизползвани отпуски към 31 декември на съответната години.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN '000
Задължения към персонала	929	809

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

Задължения по неизползвани отпуски	335	150
Общо	<u>1 264</u>	<u>959</u>

Задължения към социално осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване включват осигуровките върху дължимите възнаграждения и задълженията по неизползвани отпуски към 31 декември на съответната година.

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'00	BGN '000
Задължения по социалното осигуряване	471	432
Осигуровки за неизползвани отпуски	63	34
Общо	<u>534</u>	<u>466</u>

Задължения за данъци

Задълженията за данъци за съответната година представляват задължения по годишна или месечна/за м.декември/ декларация за съответния данък. Те са погасени в началото на следващата година в предвидените от закона срокове.

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'00	BGN '000
Данък върху добавената стойност	2 623	2 408
Данък върху доходите на физическите лица	253	232
Корпоративен данък	111	72
Данъци върху разходите и други данъци	8	17
Общо	<u>2 995</u>	<u>2 729</u>

3.11.Капитал и резерви.

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'00	BGN '000
Основен акционерен капитал	1500	1 500
Законови резерви	180	180
Натрупани печалби	19373	17 327
Общо	<u>21 053</u>	<u>19 007</u>

Основен капитал.

Към 31 декември регистрираният акционерен капитал на Стинг АД възлиза на 1500 х. лв., разпределен в 15000 поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 100 (сто) лева. Основен акционер в Групата е Георги Здравков, който притежава 34 % от капитала.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд "Резервен".

Преоценъчен резерв не е формиран, тъй като не е извършвана преоценка на дълготрайните материални активи.

Натрупаните печалби включват: неразпределени печалби от предходни години и текущата печалба(загуба)

Доход на акция.

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'00	BGN '000
Среден брой акции	15 000	15 000
Нетна печалба за годината (BGN'000)	2 046	1 391
Доход на акция (BGN)	<u>136.40</u>	<u>92.73</u>

3.12.Приходи.

В отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са представени следните приходи.

31.12.2020	31.12.2019
BGN'00	BGN'000

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

Приходи от продажби на лекарствени стоки	673 947	588 802
Приходи от продажби на други стоки	278	362
Приходи от услуги	3 166	3 388
Общо приходи от договори с клиенти	677 391	592 552
Приходи от продажби на материали	-13	3
Приходи от продажби на дълготрайни активи	7	25
Други приходи	218	136
Общо други приходи	212	164
Общо	677 603	592 716

Приходите са оценени на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи..

3.13. Разходи за материали.

Разходите за материали се отчитат по видове, и по място на формирането им в търговските обекти на Групата. В отчета са представени по видове разходи.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN'000
Горива и смазочни материали	988	1 155
Електроенергия	314	291
Основни материали	313	313
Резервни части	217	185
Офис материали и консумативи	98	62
Топлоенергия	24	24
Материали за текущи ремонти	19	20
Работно облекло	18	23
Вода	18	12
Материали за рекламни и маркетингови дейности	1	47
Други		2
Общо разходи за материали	2 010	2 134

3.14. Разходи за външни услуги.

Текущото отчитането се извършва по видове услуги и по място на възникване. В отчета са представени по видове услуги.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN'000
Услуги по рекламни и маркетингови дейности	1 616	2 163
Абонаменти и сервизни услуги	853	754
Застраховки	294	260
Комуникационни и пощенски услуги	278	237
Наеми на сгради и оборудване	58	68
Други	55	33
Консултантски услуги	50	108
Охрана	32	19
Еко такси	25	21
Обучение и квалификация на персонала	20	4
Услуги по текущи ремонти	13	12
Разходи за граждански договори и хонорари	10	26
Сдиторски услуги	8	9
		24

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

Наеми, транспортно обслужване и услуги с МПС	7	11
Услуги по спедиция и трансфери на стоки	5	7
Нотариални и правни услуги	3	3
Общо	3 327	3 735

3.15.Разходи за персонала.

Разходите за персонала включват разходите за заплати и други възнаграждения и разходите за осигуровки. Текущо се отчитат по категории персонал/по трудови правоотношения, извън трудови правоотношения, Съвет на директорите/ и по месторабота. В отчета разходите за заплати и възнаграждения са представени по категории персонал, а разходите за осигуровки – по вид осигуряване.

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN '000
Заплати		
Персонал по трудови договори	16 370	15 223
Персонал по договори за управление и контрол	338	337
Разходи за неползвани отпуски	335	150
Общо разходи за заплати	17 043	15 710
Социални осигуровки	1 773	1 646
Здравни осигуровки	794	738
ДЗПО в УПФ	434	404
Вноски по Фонд ТЗПБ	113	105
Осигуровки за неползвани отпуски	63	29
Общо осигуровки	3 177	2 922
Общо разходи за персонала	20 220	18 632

3.16.Други разходи за дейността.

В други разходи за дейността са включени разходи за командировки в страната и чужбина, облагаеми разходи по ЗКПО, както и разходи, с които се преобразува данъчната печалба, разходи за данъци и такси, брак на стокowo-материални запаси и разни други разходи. Тук са включени и разходите за обезценка на текущи/краткотрайни/ активи.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN'000
Брак на материални запаси	263	209
Данъци и такси	164	135
Социални разходи	87	
Представителни разходи	72	147
Командировки	50	74
Липси на материални запаси	40	73
Дарения	8	25
Разходи с документални пропуски	4	2
Разходи за обезценка и отписване	1	
Разходи за лични нужди		4
Разходи несвързани с дейността		2
Общо	689	671

3.17.Балансова стойност на продадените активи

Формира са от отчетната стойност на продадените стоки, материали и дълготрайни активи. Получените отстъпки за продадени стоки намаляват отчетната стойност и са отнесени за периода за който се отнасят.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN'000
Балансова стойност на продадени активи		
Лекарствени стоки	646 507	563 224
Други стоки	227	285

Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

Общо	646 734	563 509
------	----------------	----------------

3.18. Финансови приходи(разходи).

В Отчета за доходи са представени следните нетно следните финансови приходи(разходи)

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN'000
Финансови приходи		
Финансови разходи	972	923
Разходи за лихви, в т.ч:	812	743
по краткосрочни банкови заеми	668	668
по дългосрочни банкови заеми	55	5
други лихви	89	70
Разходи от промяна на валутни курсове	84	77
Други финансови разходи	76	103
Нетни финансови приходи (разходи)	(972)	(923)

3.19. Данъчно облагане.

Съгласно действащото към момента на съставяне на отчета данъчно законодателство за 2020 и 2019 г. се прилага единна данъчна ставка за определяна на корпоративния данък върху печалбата в размер на 10 %.

Разходът за данък в отчета за доходите включва сумата на текущите разходи за данъци от печалбата и сумата на отсрочените данъци.

	31.12.2020 BGN'00	31.12.2019 BGN'000
Корпоративен данък	235	176
Отсрочен данъчен актив	(1)	(10)
Общо разходи за данъци	234	166

3.20. Оповестяване на свързани лица.

Групата е в свързаност със следните юридически лица:

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Ню марж ООД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2020 и 2019г.
Алианс сървиз АД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	2020 и 2019г

През годината Групата е осъществила сделки със свързани лица, данните от които са представени по-долу:

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Покупка на услуги	577	491
Покупка на стоки	67	6
Продажби на услуги	233	41
Получени(върнати) заеми	(148)	46
в т.ч. от физически лица	(148)	46
Начислени разходи за лихви	10	12
в т.ч. за физически лица	10	12

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на стоки и услуги между свързаните юридически лица се извършват по пазарни цени..

Дружеството е получило парични заеми от свързани физически лица. Заемите се олихвяват по пазарна лихва, равна на тази по краткосрочния банков заем.

Ключов управленски персонал.

Ключов управленски персонал за дружеството са членовете на Съвета на директорите: Георги Александров Здравков – председател; Аделина Генцова Любенова – заместник председател; Александър Георгиев Здравков – изпълнителен член; Иван Георгиев Здравков – изпълнителен член.

През 2020 и 2019 година те са получили в това си качество следните възнаграждения

	31.12.2020 BGN'000		31.12.2019 BGN'000	
	Начислени	Платени	Начислени	Платени
Възнаграждения	338	347	338	337
Социални и здравни осигуровки	21	21	21	21

Членовете на съвета на директорите, съобразно клаузите на договорите за управление, имат депозирани парични гаранции.

3.21. Условни задължения и ангажименти

Правни искиове

Срещу предприятията от Групата няма заведени значителни правни искиове

Банкови заеми

Стинг АД е сключило договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит, включващ и банков кредит под условие с размер три милиона лева. Целта на банковият кредит под условие е обезпечаване издаването на банкови гаранции.

Лихвеният процент е в размер, равен на действащия и прилаган от кредитора към датата на олихвяването стойност на индекса едномесечен SOFIBOR плюс надбавка в размер на 10 процентни пункта.

Заемът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти, залог по реда на ЗОЗ на съвкупност от стоки и залог по реда на ЗДФО на вземанията по банковите сметки.

Крайният срок за валидност на издаваните гаранции, обезпечени с този кредит е 31.12.2022 година, а крайния срок за ангажмента на банката-15.01.2023 година.

	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
<u>Условен банков кредит</u>	<u>3 000</u>	<u>3 000</u>
Общо	3 000	3 000
Банкови гаранции		
Издадени банкови гаранции в полза на трети лица:	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Банкови гаранции(контра гаранции) в лева	2 238	1185
<u>Банкови гаранции(контра гаранции) във валута</u>	<u>587</u>	<u>1174</u>
Общо	2 825	2 359

Предоставените банкови гаранции в национална валута са за участие в процедури за обществени поръчки и за изпълнение на договори с Министерство на здравеопазването и болници.

Предоставите банкови гаранции във валута /евро/ са гаранции за плащане към доставчици.

Банковите гаранции са обезпечени с банков кредит под условие, сключен с УниКредит Булбанк АД.

Предоставени обезпечения

За обезпечаване на получените банкови кредити са учредени договорни ипотеки върху земята и сградите на складовете за търговия на едро с лекарствени продукти в София, Варна, Бургас, Разград и Пловдив.

За обезпечаване на получените банкови кредити и за гарантиране плащания към доставчици е вписан залог върху стоково-материални ценности по реда на Закона за особените залози към 31.12. 2020 година - 40120 хил. лв.(31.12.2019 година-40 120 хил.лв.)

За обезпечаване на получените банкови кредити е учреден залог върху всички вземания, настоящи и бъдещи по всички сметки в национална и чуждестранна валута в УниКредит Булбанк АД по реда на Закона за договорите за финансовите обезпечения.

Други

Последните данъчни проверки на Стинг АД са извършени от администрацията на Националната агенция за приходите, както следва: пълна данъчна ревизия до 31.12.2010 година.

Стинг-ауто ЕООД – няма извършвани ревизии.

3.22. Събития след датата на баланса.

Събитията, настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет, представляващи допълнителни доказателства за финансовото състояние на Групата към датата на баланса (коригиращи събития) са отразени във финансовия отчет. След датата на съставяне на отчета не са настъпили събития, които да водят до промяна на оповестеното в отчета финансово състояние на Групата.

3.23. Управление на финансовия риск

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

Финансови активи	31.12.2020 BGN'000			31.12.2019 BGN'000		
	Кредити и вземания	Активи, държани за разпродажба	Общо	Кредити и вземания	Активи, държани за разпродажба	Общо
Търговски вземания	54 904		54 904	49 134		49 134
Парични средства и еквиваленти	627		627	356		356
Общо	<u>55 531</u>		<u>55 531</u>	<u>49 490</u>		<u>49 490</u>

Структура на финансовите пасиви и пасиви към 31 декември по категории :

Финансови пасиви	31.12.2020 BGN'000	31.12.2019 BGN'000
Банкови и други заеми	37 624	35 491
Търговски задължения	74 662	61 127
Задължения към свързани лица	81	62
Приети депозити и гаранции за управление	74	74
Общо	<u>112 441</u>	<u>96 754</u>

Групата няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на Групата и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителните директори и финансовите експерти на Групата съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти. По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена Групата при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск**а. Валутен риск**

Групата осъществява своите сделки по продажби основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Финансовите активи са изцяло в лева и не поражда валутен риск. Групата осъществява основните си доставки в лева и в евро. Доставките във валута са основно в евро за лекарствени стоки.

От представените финансови пасиви тези в евро имат следните стойности.

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Банкови и други заеми	941	977
Търговски задължения	19 988	16 310
Общо	<u>20 929</u>	<u>17 287</u>

Анализ на валутната чувствителност

Ръководството е на мнение, че поради фиксирания курс на лева към еврото, е налице ограничена като риск валутната чувствителност на Групата.

б. Ценови риск

Групата не е изложена на специфичен ценови риск за цената на търгуваните стоки, доколкото търговията с лекарствени стоки е регулирана от държавата. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на стоките, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

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

Групата притежава инвестиции в дъщерни дружества по формата на дружествени дялове, които не са предназначени за продажби и не пораждат ценови риск.

Кредитен риск

Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря кредитен период по-дълъг от 30 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, както и когато вземането е достатъчно обезпечено. За останалата част от клиентите - плащанията от продажбите се извършват предимно с плащане в момента на доставката.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на Групата. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми. Паричните средства в Групата и разплащателните операции се извършват в първокласни търговски банки, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Групата ползва и привлечени кредитни ресурси. За да контролира риска Групата следи за незабавно плащане на ново възникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците. Групата осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Групата. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на Групата към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респ. задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Финансови активи BGN'000	до 1месец	1-3 месеци	4-12 месеци	1-2 години	без матури- тет	Общо:
31 декември 2019 г.						
Търговски вземания	33 943	15 143	47	1		49 134
Парични средства и еквиваленти	356					356
Общо	<u>34 299</u>	<u>15 143</u>	<u>47</u>	<u>1</u>		<u>49 490</u>
31 декември 2020 г.						
Търговски вземания	38 177	16 475	252			54 904
Парични средства и еквиваленти	627					627
Общо	<u>38 804</u>	<u>16 475</u>	<u>252</u>			<u>55 531</u>

Финансови пасиви. BGN'000	до 1месец	2-3 месеци	4-12 месеци	1-2 години	3-5 години	Общо:
31 декември 2019 г.						
Банкови и други заеми	75	148	31963	2129	1176	35491
Търговски задължения	43520	14431	3176			61127
Задължения към свързани предприятия	62					62
Приети депозити и гаранции за управление				74		74
Общо	<u>43657</u>	<u>14579</u>	<u>35139</u>	<u>2203</u>	<u>1176</u>	<u>96754</u>
31 декември 2020 г.						
Банкови и други заеми	108	217	32787	2191	2321	37 624
Търговски задължения	50 132	19 632	4 898			74 662
Задължения към свързани предприятия	81					81
Приети депозити и гаранции за управление				74		74
Общо	<u>50 321</u>	<u>19849</u>	<u>37685</u>	<u>2265</u>	<u>2321</u>	<u>112 441</u>

В стойността на банковите заеми с падеж до 12 месеца е включена цялата сума по револвираща кредитна линия, която не се погасява, а се договаря за нов едногодишен срок.

Риск на лихвоносните парични потоци.

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

Същевременно изходящите парични потоци са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми, договорени с променлив лихвен процент в базовата част (EURIBOR или SOFIBOR). За 2020 и 2019 година лихвените нива са повлияни както в посока увеличение, така и в посока намаление от динамиката на стойностите на базовите EURIBOR или SOFIBOR.

За останалите финансови пасиви Групата не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Финансови активи и пасиви	Безлихвени	Сплаващ лихвен %	С фиксиран лихвен процент	Общо
31 декември 2019 г.				
Финансови активи	49 490			49 490
Финансови пасиви	62 240	31 958	2 556	96 754
31 декември 2020 г.				
Финансови активи	55 531			55 531
Финансови пасиви	69 932	37 624	4 885	112 441

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

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

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности, то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала.

Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, т.ч.:	117 208	100 849
Заеми	37 624	35 491
Търговски и други задължения	79 584	65 358
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(627)	(356)
Нетен дългов капитал	116 581	100 493
Общо собствен капитал	21 053	19 007
Общо капитал	137 634	119 500
Съотношение на задлъжнялост	84.70	84.09%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Притежаваните от Групата финансови активи са основно краткосрочни търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в



Съпровождащи бележки към Консолидирани годишни финансови отчети за 2020 г.

банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса. Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях се приема, че няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Тези отчети са одобрени от Изпълнителен директор на Стинг АД.

Съставил: Мустафа Кичуков



Изпълнителен директор: Александър Георгиев

