„МОНДИ СТАМБОЛИЙСКИ" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

(всички суми са в хил. български лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	3	161,263	155,853
Отсрочен данъчен актив	22	2,131	2,189
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		**163,394**	**158,042**
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	4	21,944	16,191
Вземания от клиенти и доставчици по аванси	5	31,974	16,578
Вземане за корпоративен данък		468	-
Други активи	6.1	2,779	2,562
Вземане по финансиране, предоставено от държавата	12	1,522	-
Други вземания от свързани лица	6.2	8,410	1,409
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		**67,097**	**36,740**
ОБЩО АКТИВИ		**230,491**	**194,782**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	14	50	50
Законови резерви	14	1,175	1,175
Други резерви	14	15,703	15,703
Актюерска загуба	14	(833)	(677)
Натрупана печалба		73,914	76,649
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**90,009**	**92,900**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Дългосрочен заем от свързано лице	8	66,626	40,399
Провизия за обезщетения при пенсиониране	13	1,189	985
Провизия за възстановяване на околната среда	10.2	517	517
Финансиране, предоставено от държавата	12	290	309
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		**68,622**	**42,210**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Краткосрочни заеми от свързани лица	8	2,139	21,457
Задължения към доставчици и клиенти	9	57,858	32,949
Начисления	10.1	10,444	3,833
Други задължения	11	1,419	1,268
Задължение за корпоративен данък		-	165
ОБЩО ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		**71,860**	**59,672**
ОБЩО ПАСИВИ		**140,482**	**101,882**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**230,491**	**194,782**

Този финансов отчет е одобрен от името на Монди Стамболийски ЕАД на 17 март 2022 г. от:

Александър Криклер	Галина Въргова	Кремена Георгиева
Изпълнителен Директор	Финансов Директор	Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор :

Аргир Мишев	Цветана Цанкова
Регистриран одитор	„Прайсуотърхаус Купърс Одит" ООД
25 -03- 2022	25 -03- 2022

*Приложенията на стр. 24 – 58 са неразделна част от този финансов отчет.

„МОНДИ СТАМБОЛИЙСКИ" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

(всички суми са в хил. български лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	За годината, приключваща на 31 декември	
		2021 г.	2020 г. коригирани
Приходи от продажби	15	163,975	135,145
Други доходи	16	3,689	5,074
Увеличение/(намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство		5,392	(222)
Разходи за материали	17	(110,576)	(78,084)
Разходи за външни услуги	18	(27,849)	(25,436)
Разходи за персонала	19	(12,034)	(11,662)
Амортизация	3	(11,998)	(10,182)
Разходи за обезценка на финансови активи, нетно	23	8	(53)
Други разходи	20	(1,411)	(1,047)
Стойност на продадени активи, без готова продукция		(517)	(340)
Разходи за лихви	21	(1,431)	(744)
Валутно курсови разлики, нетно	21	205	(145)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ		**7,453**	**12,304**
Разход за данък	22	(799)	(1,212)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		**6,654**	**11,092**
Друг всеобхватен доход:			
Статии, които няма да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Актюерска печалба/(загуба) за периода, нетно от данък	13,22	(165)	85
Друг всеобхватен доход		**(165)**	**85**
Общо всеобхватен доход за годината		**6,489**	**11,177**

Този финансов отчет е одобрен от името на Монди Стамболийски ЕАД на 17 март 2022 г. от:

Александер Криклер	Галина Въргова	Кремена Георгиева
Изпълнителен Директор	Финансов Директор	Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

Аргир Мишев	Цветана Цанкова
Регистриран одитор	„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
25 -03- 2022	25 -03- 2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

*Приложенията на стр. 24 – 58 са неразделна част от този финансов отчет.

„МОНДИ СТАМБОЛИЙСКИ" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

(всички суми са в хил. български лева, освен ако не е посочено друго)

	Основен капитал	Натрупана печалба	Законови резерви	Други резерви	Актюерска загуба	Общо
САЛДО НА 1 ЯНУАРИ 2020 г.	**50**	**89,028**	**1,175**	**15,703**	**(762)**	**105,194**
Всеобхватен доход						
Нетна печалба за годината	-	11,092	-	-	-	11,092
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	85	85
Общ всеобхватен доход	**-**	**11,092**	**-**	**-**	**85**	**11,177**
Сделки със собственика						
Дивидент	-	(23,471)	-	-	-	(23,471)
Общо сделки със собственика	**-**	**(23,471)**	**-**	**-**	**-**	**(23,471)**
САЛДО НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.	**50**	**76,649**	**1,175**	**15,703**	**(677)**	**92,900**
Всеобхватен доход						
Нетна печалба за годината	-	6,654	-	-	-	6,654
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(165)	(165)
Общ всеобхватен доход	**-**	**6,654**	**-**	**-**	**(165)**	**6,489**
Сделки със собственика						
Дивидент	-	(9,389)	-	-	-	(9,389)
Общо сделки със собственика	**-**	**(9,389)**	**-**	**-**	**-**	**(9,389)**
Други изменения	**-**	**-**	**-**	**-**	**9**	**9**
САЛДО НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.	**50**	**73,914**	**1,175**	**15,703**	**(833)**	**90,009**

Този финансов отчет е одобрен от името на Монди Стамболийски ЕАД на 17 март 2022 г. от:

Александър Криклер
Изпълнителен Директор

Галина Вергова
Финансов Директор

Кремена Георгиева
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор :

Аргир Мишев
Регистриран одитор

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

25 -03- 2022

25 -03- 2022

„МОНДИ СТАМБОЛИЙСКИ" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

(всички суми са в хил. български лева, освен ако не е посочено друго)

	Годината, приключваща на 31.12.2021 г.	Годината, приключваща на 31.12.2020 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъци	7,453	12,304
Корекции за:		
Амортизация (прил. 3)	11,998	10,182
Разходи за лихви (прил. 21)	1,431	744
Изменение в провизиите за обезщетение при пенсиониране	17	144
Изменение в другите провизии	383	(209)
Начисления по финансиране и помощи, нетно	(1,541)	(19)
Отчетна стойност на ДМА, изведени от употреба	178	111
Обезценка на материални запаси и вземания	20	(328)
	19,939	**22,929**
Намаление/(увеличение) на запасите от материали, готова продукция и незавършено производство	(5,781)	1,148
Намаление на вземанията от клиенти, доставчици по аванси и други активи	(15,605)	1,188
Увеличение/(намаление) на задълженията към доставчици, клиенти и други задължения	29,047	7,220
Платен корпоративен данък	(1,356)	(682)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	**26,244**	**31,803**
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(15,400)	(15,470)
Движение в парични средства, управлявани от свързано лице в Групата, нетно	(7,001)	106
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК, ИЗПОЛЗВАН ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	**(22,401)**	**(15,364)**
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Заеми от свързани лица, нетно (прил. 8)	5,682	7,353
Платени лихви (прил. 8)	(136)	(321)
Платен дивидент	(9,389)	(23,471)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК, ИЗПОЛЗВАН ЗА ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	**(3,843)**	**(16,439)**
НЕТНО ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	-	-
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	-	-
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ГОДИНАТА (ПРИЛ. 7)	-	-

Този финансов отчет е одобрен от името на Монди Стамболийски ЕАД на 17 март 2022 г. от:

Александър Криклер	Галина Въргова	Кремена Георгиева
Изпълнителен Директор	Финансов Директор	Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:

Аргир Мишев	Цветана Цанкова
Регистриран одитор	„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

25 -03- 2022

25 -03- 2022

*Приложенията на стр. 24 – 58 са неразделна част от този финансов отчет.

1. Общи положения и регистрация

Монди Стамболийски ЕАД ("Дружеството") е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд през януари 2002 г. като Фабрика за хартия Стамболийски. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130839571.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Александер Криклер – заедно с всеки един от другите членове на съвета на директорите: Клеменс Едер, Роман Сенецки, Томас Отт, Галина Георгиева Върговa или заедно с прокуриста Никола Димитров Тенов.

Дружеството е интегрирана фабрика за производство на целулоза и хартия. То продава своята продукция на местния и международните пазари. Дружеството притежава електрическа централа, работеща с биомаса с мощност и продава електроенергия съгласно договорните условия в договор с борсовия посредник Болкан Лоджик ООД.

Емитираният и изцяло платен акционерен капитал към 31 декември на 2021 и 2020 години е в размер на 50 хил. лв. и е 100% собственост на Монди Пекиджинг Пейпър Б.В (Mondi Packaging Paper B.V.), Нидерландия. Крайната контролираща компания на Дружеството е Монди ПЛС, Великобритания (Mondi PLC), чиито акции се търгуват на лондонската борса.

Седалището на Дружеството е град Стамболийски, адресът на управление също е в град Стамболийски 4210, общ. Стамболийски, обл. Пловдив, ул. "Заводска" 1.

Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

2. Счетоводна политика

Значимите счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

(а) *Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството*

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2021 г.:

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори" – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(а) ***Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)***

Изменение на МСФО 16 „Лизинги" – Отстъпки по наем в контекста на COVID-19 (издаден на 31 март 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

(б) ***Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството***

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2021 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации"; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения"; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи"; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки" (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

МСФО 17 „Застрахователни договори" (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

(в) ***Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС***

МСФО 17 „Застрахователни договори": Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – съпоставима информация (издаден на 9 декември 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети": класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода" (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Счетоводни принципи

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на провизията за обезщетение при пенсиониране, която се отчита по настояща стойност.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута е определен българският лев, който от 1 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN.

Финансовият отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв.). Съгласно българското законодателство, Дружеството води счетоводството си и изготвя финансовите си отчети в български лева, националната валута на Република България.

2.4 Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута първоначално се осчетоводяват като се прилага валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута, са представени по заключителния курс на БНБ за съответните валути към датата на отчета за финансовото състояние. Положителните и отрицателни курсови разлики се отчитат в отчета за всеобхватния доход като печалба или загуба от преоценка на позиции в чуждестранна валута.

По-значимите обменни курсове са следните:

31 декември 2021 г.		31 декември 2020 г.	
1 долар на САЩ е равен на	1.72685 лева	1 долар на САЩ е равен на	1.59386 лева
1 евро е равно на	1.95583 лева	1 евро е равно на	1.95583 лева

БНБ определя обменния курс на лева към другите валути като прилага курса на евро към съответната валута, котиран на международните пазари.

2.5 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 2.20.

2.6 Принцип на действащото предприятие

Финансовият отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г. е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие. За финансовата 2021 г. Дружеството реализира нетна печалба в размер на 6,654 хил. лв (2020: 11,092 хил. лева). Текущите пасиви превишават текущите активи с 4,763 хил. лв. (2020 г. текущите пасиви превишават текущите активи с 22,932 хил.лв.). Значителното намаление в превишението се дължи основно на преструктуриране на текущи задължения към Монди Финанс Плс предоставени според централизираната система за управление на паричните потоци. от текущи в нетекущи задължения по дългосрочен заем (Приложение 8).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.6 Принцип на действащото предприятие (продължение)

За финансовата 2021 година Дружеството е реализирало положителен нетен паричен поток от оперативна дейност в размер на 26,244 хил. лева (2020 г.: 31,803 хил. лева). Дружеството работи съгласно утвърден бизнес план за следващите три години (2022, 2023, 2024).

2.7 Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват при първоначалното им признаване по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Капиталови разходи за активи в процес на изграждане, за които има завършени проекти или за които Дружеството е получило разрешение за изграждане от регулиращи органи и строителните работи са започнали, са отчетени като разходи за придобиване на нетекущи активи. Тези разходи се капитализират и отнасят в съответната категория активи, в момента на завършване и съответно амортизация се начислява като се прилага годишна амортизационна норма, приложима за категорията, в която е отнесен активът. В случаи, когато проектът не е завършил и няма вероятност да бъде завършен, капитализираните до момента разходи се отнасят в отчета за всеобхватния доход.

Амортизацията се начислява така, че да се отписва една постоянна сума от компонентите на себестойността на имоти, машини, съоръжения и оборудване до тяхната остатъчна стойност през полезния живот на активите. Полезният живот на активите се преразглежда периодично, като се отчита икономическото и техническо морално остаряване, както и нормалното износване и се признава загуба от обезценка, когато балансовата стойност не може да се възстанови. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, Дружеството може да приеме политика на амортизационни норми за данъчни цели, но до размера на максимално допустимите по групи активи, както е посочено в закона.

Полезният живот на машините е в съответствие с техническото им състояние към момента, като за новопридобитите активи се прилагат полезните животи, които са характерни за хартиеното производство. Амортизационните норми са следните, като се прилага линейният метод на амортизация:

	годишна амортизационна норма (%)	
Групи активи	**2021 г.**	**2020 г.**
Административни и производствени сгради и складове	2.5-4%	2.5-4%
Съоръжения (енергийни, транспортни, съобщителни)	4%	4%
Производствени машини и оборудване	5- 6.7%	5-6.7%
Измервателни и регулиращи уреди	5%	5%
Компютърна техника	20-25%	20-25%
Автомобили	16.7-20%	16.7-20%
Други транспортни средства, без автомобили	7-20%	7-20%
Офис обзавеждане, стопански инвентар	10-25%	10-25%

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Резервни части

Резервни части и оборудване се признават за имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на следните условия:

- предприятието очаква да ги използва през повече от един период;
- използват се за производството или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели;
- вероятно е Дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива
- цената на придобиване на актива може надеждно да бъде оценена.

Амортизацията на резервни части класифицирани като имоти, машини и съоръжения, започва когато те са въведени в употреба, а не при придобиването им, т.е. когато са на мястото и в състоянието, необходими за тяхната експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Полезният живот на резервните части не може да превишава по-краткия от оставащия полезен живот на актива, за който резервната част е предназначена и нейния собствен полезен живот.

Печалбата или загубата, получена при продажба или изваждане от употреба на имот, машина или съоръжение, се определя като разлика между постъпленията от продажба и балансовата стойност на актива и се признава за приход или разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8 Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството в групата на Имоти, машини и съоръжения. Отчитат се по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Амортизацията се начислява по линейния метод с цел да отпише стойността на нематериалните активи през техния полезен живот, който е 3 години за компютърен софтуер и други нематериални активи.

2.9 Обезценка на активи

В края на годината Дружеството извършва преглед на преносната стойност на нетекущите активи, за да се определи дали има индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации, се изчислява възстановимата стойност на актива, за да се определи размерът на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на определен актив, Дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи.

Възстановима стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността в употреба. При определяне на стойността в употреба очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност посредством дисконтов процент, определен преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и специфичните за актива рискове, спрямо които не са коригирани оценките на бъдещите парични потоци.

Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект). Загубата от обезценка, която превишава размера на преоценъчния резерв на съответния актив, се признава за разход веднага, освен ако съответния актив е отчетен по преоценена стойност, като в този случай загубата от обезценка се третира като намаление на преоценката.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9 Обезценка на активи (продължение)

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива (генериращия парични постъпления обект) в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага, освен ако съответния актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася като увеличение на преоценъчния резерв, освен ако съответния актив е отчетен по преоценена стойност, като в този случай обратното проявление на загубата от обезценка се третира като увеличение на преоценката.

2.10 Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от цената на придобиване, включваща покупна цена, транспортни разходи, митнически такси и други разходи, свързани с придобиването, и нетната реализируема стойност. Изписването на фактическата себестойност се извършва по метода на средната претеглена цена.

Извадени от употреба материални запаси, (напр. повредени, навлажнени стоки, др.) се обезценяват до тяхната нетна реализируема стойност.

2.11 Финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите задължения се признават в отчета за финансовото състояние от Дружеството, в случай че Дружеството става страна по договорните разпоредби на съответния инструмент.

Финансовите инструменти включват парични средства в брой и по банкови сметки, търговски вземания, вземане по сетълмент от свързано лице, търговски задължения и получени заеми. Ръководството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до тяхната балансова стойност. Под справедлива стойност се разбира сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив – уреден, между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Методът на ефективния лихвен процент е метод на изчисление на амортизираната стойност на финансов актив/пасив и за разпределение на прихода/разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който дисконтира очакваните парични постъпления/плащания до нетната преносна стойност на финансовия актив/пасив на база предполагаемия живот на този актив/пасив или ако е подходящо за по-къс период.

(а) Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които в последствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в друг всеобхватен доход или печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите. Към 1 януари 2021 г. и 31 декември 2020 г. Дружеството класифицира финансовите си активи като оценени по амортизирана стойност.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11 Финансови инструменти (продължение)

(а) Класификация (продължение)

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

(б) Признаване и отписване

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по условията на договора на този инструмент. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

(в) Оценяване

Първоначално признаване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, увеличена с разходите, пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат в печалбата или загубата.

Последващо оценяване

Дългови инструменти

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Дружеството класифицира своите дългови инструменти в следната категория:

Амортизирана стойност: Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага методът на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

(г) Обезценка

Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, изискван от МСФО 9, който изисква да се признаят очакваните кредитни загуби за целия живот още при първоначалното признаване на вземанията. Виж Приложение 23 за повече подробности.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11 Финансови инструменти (продължение)

(г) Обезценка (продължение)

Както е оповестено в Приложение 24, търговските вземания от свързани лица и вземането по сетълмент от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация.

Обезценката на търговските вземания от свързани лица се определя на база на опростения подход описан по-горе за целия живот на вземането, а обезценката за вземането по сетълмънт се определя на база очаквани кредитни загуби, като се използва "тристепенен" подход описан по-долу.

Дружеството следва тристепенен модел за обезценка на финансови активи, различни от търговски вземания:

- Степен 1 – салда, за които кредитният риск не е значимо увеличен след първоначалното признаване. Очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца (т.е. цялата кредитна загуба умножена по вероятността тя да се случи в следващите 12 месеца);

- Степен 2 – съдържа салда, при които има значимо увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, но няма обективна индикация за обезценка; очакваните кредитни загуби се определят на базата на вероятността от неизпълнение за целия период на договора;

- Степен 3 – съдържа салда, за които има обективно доказателство за обезценка.

Търговските вземания се класифицират в Степен 2 или в Степен 3:

- Степен 2 – съдържа вземания, за които се прилага опростеният подход за очакваните загуби до края на валидността на вземането, с изключение на някои търговски вземания, класифицирани в Степен 3;

- Степен 3 – съдържа търговските вземания, просрочени повече от 90 дена или такива, които са индивидуално идентифицирани като обезценени.

Финансовите активи се отписват, частично или цялостно, когато Дружеството на практика е изчерпало всички начини за събирането им или не съществува реалистично очакване за събирането им. Това обикновено се случва след като те бъдат просрочени поне с 5 години.

Дружеството взема предвид следните индикатори при оценка на значимо увеличаване на кредитния риск при заемите:

- заемът е просрочен повече от 30 дни;
- налице са правни, технологични или макроикономически промени със значително негативно влияние върху заемополучателя;
- има информация за значителни негативни събития във връзка със заема или други заеми на същия заемополучател с други заемодатели, като прекратяване на заема, нарушение на ковенанти, предоговаряне поради финансови затруднения и др.;
- заемополучателят е загубил значим клиент или доставчик или по друг начин е изпитал негативни промени на пазара си.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11 Финансови инструменти (продължение)

2.11.1 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства са оценени по номиналната им стойност и включват налични средства в брой, разплащателни сметки в лева и във валута и краткосрочни депозити в банки, както и сметки по акредитиви в банки.

2.11.2 Краткосрочни вземания

Търговските вземания представляват суми дължими от клиенти във връзка с продадени стоки и предоставени услуги като част от обичайната дейност на Дружеството. Търговските вземания се признават първоначално в размера на безусловното възнаграждение, освен ако не съдържат съществен компонент на финансиране, когато се признават по справедлива стойност. Дружеството притежава търговските вземания с цел да събере договорните парични потоци, поради което последващо ги оценява по амортизирана стойност използвайки метода на ефективния лихвен процент.

За повече информация относно политиката за обезценка на Дружеството, свързана с търговските вземания, виж Приложение 23.

Поради краткосрочния характер на текущите вземания, тяхната балансова стойност не се отличава съществено от справедливата им стойност. Нетекущите вземания, които съдържат съществен компонент на финансиране се признават по справедлива стойност.

2.11.3 Текущи задължения

Краткосрочните задължения са оценени по амортизирана стойност, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще. Тяхната амортизирана стойност съвпада с номиналната им стойност. Балансовата им стойност не се отличава съществено от справедливата им стойност

2.11.4 Получени заеми

Заемите се отчитат първоначално по себестойност, а впоследствие се оценяват по амортизирана стойност като се използва методът на ефективната лихва, която поради спецификата на договорите за заеми се доближава до договорения лихвен процент.

2.12 Провизии

Провизиите са задължения с несигурно проявление във времето и сумата. Дружеството признава провизии само когато:

а) има съществуващо задължение (правно или конструктивно), възникнало в резултат на минало събитие;

б) има вероятност (т.е. по-вероятно е да се случи, отколкото да не се случи) определен изходящ ресурс, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението; и

в) може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Само тези задължения, които са в резултат на минали събития, съществуващи независимо от бъдещите действия на Дружеството, са признати като провизии.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.12 Провизии (продължение)

Сумата, призната като провизия е най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашното задължение към датата на отчета за финансовото състояние, с други думи, сумата която Дружеството би разумно платило, за да уреди задължението към датата на отчета за финансовото състояние или за да го прехвърли на трета страна по същото време.

Провизии за преструктуриране се признават, когато Дружеството е разработило подробен формален план за преструктуриране и се е погрижило засегнатите да получат съответната представа за преструктурирането, което ще се извърши по план, или е обявило основните моменти на преструктурирането пред засегнатите от него. Провизията за преструктуриране включва само непосредствените разходи, възникващи от преструктурирането, които са породени по необходимост от преструктурирането и не са свързани с продължаващата дейност на Дружеството.

Провизиите се преглеждат към датата на отчета за финансовото състояние и се коригират, за да отразят настоящата най-надеждна оценка. Провизиите се дисконтират до настоящата им стойност, когато ефектът е съществен.

2.13 Обезщетения при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда, персоналът има право на обезщетение при пенсиониране в размер от две до шест работни заплати в зависимост от продължителността на стажа в Дружеството. Не се предоставят доходи след пенсиониране. Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналът има право на обезщетение в размер до две работни заплати при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж. Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на персонала Дружеството признава задължения за обезщетенията при пенсиониране, които се изчисляват от лицензиран актюер на базата на Кредитния метод на прогнозираните единици.

Когато разходите за минал трудов стаж са вече установени, те се признават незабавно. Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на задълженията на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

2.14 Безвъзмездни средства, предоставени от държавата (финансирания)

Безвъзмездните средства предоставени от държавата (финансирания, правителствени дарения) представляват получена помощ от правителството, държавни агенции и подобни местни, национални или международни органи, под формата на прехвърляне на ресурси към Дружеството в замяна на бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативната му дейност. Финансиранията, предоставени от държавата, могат да бъдат свързани с активи и свързани с приходи. Те се признават при наличие на приемлива гаранция, че Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще се получи.

(а) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с активи

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, свързани с активи, се представят в отчета за финансовото състояние като Финансиране, предоставено от държавата, и се признават като приход в печалбите и загубите систематично и рационално за срока на полезния живот на придобитите активи, като по този начин отчетените приходи от финансирания на активи се компенсират със съответните разходи за амортизация за периода.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.14 Безвъзмездни средства, предоставени от държавата (финансирания) (продължение)

(б) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с приходи

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, свързани с приходи се признават като намаление на разходите които те са предназначени да компенсират, през периодите, когато те възникват. Предвид необходимостта от верификация на разходите от съответните договарящи органи, преди тяхното изплащане към Дружеството, като правило не се признават приходи от финансирания преди съответните разходи да бъдат верифицирани съгласно условията на финансирането, освен ако програмата не предполага ритмично възстановяване на текущите разходи на база представени искания към Договарящия орган и/или ако Дружеството няма колебания, че разходите ще бъдат точно верифицирани и възстановени.

(в) Компенсиране с премии

Съгласно чл. 36и, ал. 1 от Закона за енергетиката, считано от 1 януари 2019 г. Дружеството получава премии за компенсиране на крайната продажна цена от фонд „Сигурност на електроенергийната система" („ФСЕС"), като за целта е сключен Договор за компенсиране с премии № ВЕИ-59 от 31.10.2018 г. Компенсацията за зелена енергия в периода от януари до юни 2021 г. е 59.48 лв. на МВЧ, съгласно Решение Ц-27 от 01.07.2020 г. на КЕВР и 30.09 лв. на МВЧ в периода от юли до декември 2021 г., съгласно Решение Ц-25 от 01.07.2021 г. на КЕВР. Доходите от премии за компенсиране се признават в Отчета за всеобхватния доход като Други доходи в периода, в който те станат вземане, което обичайно е периода, в който е реализирана продажбата на електрическата енергия. Условията за изплащане на премиите за компенсиране се съдържат в договора за компенсиране с премии и включват следните точки:

- производителят е сключил сделки по чл. 100, ал. 4 и/или ал. 6 от Закона за енергетиката или на Балансиращ пазар за количеството електрическа енергия, произведено от Енергийния обект, за което се иска изплащане на премия;
- производителят е прехвърлил в полза на ФСЕС съответните Гаранции за произход за количеството електрическа енергия, произведено от Енергийния обект, за които Производителят е сключил сделки по чл. 100, ал. 4 и/или ал. 6 от Закона за енергетиката или на Балансиращ пазар;
- производителят няма ликвидни и изискуеми задължения към ФСЕС към датата на изплащане на премията;
- в резултат на изплащане на премията няма да бъде надхвърлен размерът на премията, дължима за Нетното специфично производство на електрическа енергия;
- производителят е представил разходнооправдателен документ съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

2.15 Признаване на приходи и разходи

Приходите се признават като следва:

(а) Продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават в момента когато контролът върху стоките се прехвърли към клиента и няма оставащи неудовлетворени задължения за изпълнение, които биха могли да повлияят на приемането на стоките от клиента. Обикновено контролът се прехвърля в момента на доставката им по определен превозвач или доставката им до определено място.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.15 Признаване на приходи и разходи (продължение)

(а) Продажба на стоки (продължение)

В някои случаи стоките се продават с ретроспективна отстъпка за постигнат оборот въз основа на период от една година и се признават до края на отчетния период, в който е реализирана печалбата.

(б) Продажби на услуги

Във връзка с продажбата на стоки, Дружеството предоставя на своите клиенти транспортни услуги. В някои случаи, предоставяните от Дружеството транспортни услуги са самостоятелно задължение за изпълнение, несъпътстващо прехвърлянето на контрола върху стоки. Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който услугите са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(в) Продажби на електроенергия

Дружеството притежава електрическа централа работеща с биомаса с мощност 17.90 MW, находяща се в гр. Стамболийски, област Пловдив, изградена в съответствие с издадената му Лицензия за производство на електроенергия и присъединена към електропреносната си мрежа. През 2021 г. Дружеството продава произведената електрическа енергия на борсов посредник Болкан Лоджик ООД по цена на електроенергийната борса на база на анекс от 26 ноември 2018 г.

Приходът от продажбата на електроенергия се признава на базата на извършените доставки на енергия определени съгласно договорните условия в договора с Болкан Лоджик ООД , нетно от Такса фонд „Енергийна сигурност".

(г) Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване.

Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципа на съпоставимост между тях, текущо начисляване и предимство на съдържанието пред формата.

Приходите и разходите в чуждестранна валута се признават в отчета за всеобхватния доход по централния курс на БНБ към датата на сделката.

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент.

2.16 Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта финансовият резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъци се осчетоводяват като се признават данъчни последствия за временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност за целите на финансовия отчет, като се използва балансовия метод на задълженията. За определяне на отсрочените данъци се ползват данъчните ставки, валидни към датата на отчета за финансовото състояние.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.16 Данъци (продължение)

Пасив по отсрочени данъци се признава за всички облагаеми временни разлики, освен когато е възникнал от първоначално признаване на актив или пасив в сделка, който към датата на сделката, не засяга нито счетоводната печалба, нито данъчната печалба (данъчната загуба).

Актив по отсрочени данъци се признава за всички намаляеми временни разлики до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Дължимите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в резултата за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от операции или събития, признати през същия или друг отчетен период директно в капитала, в който случай данъците се признават също директно в капитала.

2.17 Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, главно в долари на САЩ, свободно плаваща срещу българската валута, поради което то е изложено на рискове, свързани с колебанията на валутните курсове. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на рисковете, свързани с осъществени сделки, деноминирани в долари на САЩ.

2.18 Кредитен риск

Кредитният риск се поражда от парични средства и еквиваленти, кредитни експозиции към клиенти, включващи вземания, както и вземания от свързани лица, вкл. вземания по сетълмент.

Управление на риска

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и/или експортна застраховка, а също и своевременно управление на вземанията от клиенти. За клиенти, които са извън групата на Монди, е възприет начин на разплащане чрез акредитив, открит предварително в полза на Дружеството.

Обезценка на финансови активи, включително значими преценки

Дружеството притежава следните групи финансови активи, които са предмет на анализ за обезценка по модела на очакваната кредитна загуба:

- търговски вземания
- търговски вземания от свързани лица
- вземания по сетълмент от свързани лица

Паричните средства и еквиваленти подлежат на анализ за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9. Дружеството е изчислило вероятността за неизпълнение в рамките на 12 месеца, като идентифицираната очаквана кредитна загуба е несъществена. Провизията за обезценка свързана с финансовите активи се основава на предположения относно риска от неизпълнение и очакваните проценти на загуба. Дружеството използва преценки при определянето на тези предположения и при избора на входящи данни за изчислението на обезценката. Дружеството основава своите преценки към края на всеки отчетен период на минал опит, съществуващите пазарни условия, както и очакваното бъдещо развитие.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.18 Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи, включително значими преценки (продължение)

Допълнителна информация относно използваните ключови предположения към 31 декември 2020 г и 2021 г. са описани в Приложение 23 (относно търговските вземания) и Приложение 24 (относно вземанията от свързани лица).

2.19 Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква, когато по-голямата част от активите и пасивите нямат еднакъв падеж. Дружеството минимизира ликвидния риск чрез поддържане на достатъчно парични средства и други високоликвидни текущи активи, както и на адекватно количество гарантиран кредитен ресурс по договор за управление на паричните потоци с дружество от групата Монди.

2.20 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

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

(а) Имоти, машини и съоръжения

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки, за да определи полезния живот на имотите, машините и съоръженията, на базата на изследване и преценки, направени от технически персонал, който оценява полезния живот на материалните и нематериални активи.

(б) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху текущия данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(в) Обезценка на финансови активи (вземания)

Дружеството следва изискванията на МСФО 9 за определяне кога финансов актив подлежи на обезценка. Определянето на обезценката за очаквана кредитна загуба налага съществена преценка. По отношение на търговските вземания от трети лица Дружеството използва матрица за провизии, в която се изчисляват провизии за загуби от търговски вземания, които попадат в различни периоди на застаряване или просрочване.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.20 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(в) Обезценка на финансови активи (вземания) (продължение)

За измерване на очакваните кредитни загуби търговските вземания се групират на базата на споделени характеристики на кредитния риск в една категория. По отношение на на вземанията от клиенти, анализът на невъзстановимостта се извършва през последните 12 месеца, за да се определи общото съотношение на неизпълнение. Стойностите по подразбиране се изчисляват за следните интервали на стареене: (1) до 30 дни; (2) от 30 до 90 дни; (3) над 90 дни.

Вземанията от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Вземанията от свързани лица от групата на Монди се анализират и спрямо рисковия профил на крайната контролираща компания.

(г) Обезценка на материални запаси

Дружеството признава обезценка на обездвижени и залежали материални запаси до тяхната нетна реализируема стойност. Ръководството извършва оценка на обръщаемостта на материалните запаси и тяхната евентуална реализация чрез влагане в себестойността на продадените продукция, материли и предоставените услуги. Обезценката на обездвижени и залежали материални запаси се извършва по следната схема:

Иглолистна дървесина	3% обезценка върху крайното салдо в края на всеки отчетен период
Дървесен чипс/технологични трески	4% обезценка върху крайното салдо в края на всеки отчетен период
Други суровини и спомагателни материали, консумативи	50% след 1 година без движение; 100% след 2 години без движение
Резервни части	25% след 1 година без движение 50% след 2 години без движение 75% след 3 години без движение 100% след 4 години без движение

Към 31 декември 2021 г. най-добрата преценка на необходимата обезценка на обездвижени и залежали материални запаси е в размер на 1,324 хил.лв. (2020 г.: 1,296 хил.лв.) (приложение 4)

(д) Провизия за обезщетение при пенсиониране

Провизията за обезщетение при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2021 г., провизията на Дружеството за обезщетение при пенсиониране е в размер на 1,189 хил. лв. (2020 г.: 985 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в приложение 13.

2.21 Корекция на съществена грешка при представяне на приходи от държавна помощ

Както е оповестено в бележка 2.15 (в), компанията генерира приходи от продажба на електроенергия, произведена от собствена електроцентрала на биомаса. След изменението на Закона за енергетиката („ЗЕ") през 2018 г. и подписването на договор за компенсиране с премии № ВЕИ-59 от 31.10.2018 г. с Фонд за „Сигурност на електронергийната система", считано от 1 януари 2018 г., компанията има право да получават премия от Фонд „СЕС" за всеки MWh произведена и продадена електроенергия, ако са изпълнени следните условия:

- дружеството има сключени сделки по чл.100, ал.4 и/или ал.6 ЗЕ или на Балансиращ пазар за количеството електрическа енергия, произведена от Енергийното съоръжение, за което се иска плащане на Премия;
- дружеството е прехвърлило в полза на ЕССФ съответните Гаранции за произход за количеството електрическа енергия, произведена от Енергийния обект, за който дружеството е сключило сделки по чл.100, ал.4 и/или ал.6 ЗЕ или на Балансиращ пазар;
- дружеството няма неуредени задължения, изискуеми и дължими към ESSF към датата на плащане на Премията;
- в резултат на плащане на Премията, размерът на Премията, дължим за Специфичното нетно производство на електроенергия, няма да бъде надвишен.

Получената брутна премия за продадена електроенергия през 2020 г. е в размер на 5,321 хил. лв. и е погрешно представена като приход в обхвата на МСФО 15 в Отчета за всеобхватния доход във финансовите отчети за 2020 г. Вместо това сумата трябваше да бъде представена като Други доходи (Приходи от компенсации ФСЕС) съгласно МСС 20, както е обяснено в счетоводната политика, описана в Бележка 2.14. Грешката е довела до съществено завишаване на приходите и съществено занижаване на другите доходи за 2020 г. в размер на 5,055 хил. лв. (брутна премия от 5,321 хил. лв., представена нетно от направените вноски във фонд „СЕС" в размер на 5% от брутната премия – или 266 хил. лв.)

Грешката не оказва влияние върху отчета за финансовото състояние и следователно не се налага представяне на трети отчет за финансовото състояние към 1 януари 2020 г. Грешката също не оказва влияние върху отчета за паричните потоци. Грешката е коригирана чрез преизчисляване на всяка от засегнатите позиции във финансов отчет за предходни периоди, както следва:

	2020	Увеличение/ (намаление)	2020 (коригирани)
Отчет за всеобхватния доход (извлечение)			
Приходи от продажби	140,200	(5,055)	135,145
Други доходи	19	5,055	5,074
Печалба преди данъци	**12,304**	**-**	**12,304**
Нетна печалба за годината	**11,092**	-	**11,092**
Прил. 15 Приходи от продажби			
Приходи от продажбата на крафт хартия	125,429	-	125,429
Приходи от продажба на материали и услуги	3,355	-	3,355
Приходи от продажба на зелена енергия	12,005	(5,321)	6,684
Такса фонд „Енергийна сигурност"	(589)	266	(323)
	140,200	**(5,055)**	**135,145**
Прил. 16 Други доходи			
Приходи от компенсации ФСЕС	-	5,321	5,321
Такса фонд „Енергийна сигурност"	-	(266)	(266)
Приходи от финансиране от ЕБВР (прил. 12)	19	-	19
	19	**5,055**	**5,074**

(всички суми са в хил. български лева, освен ако не е посочено друго)

3. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини и съоръжения	Транспорт-ни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Нематери-ални активи	Общо
Отчетна стойност:								
Салдо към 31.12.2019 г.	**3,653**	**6,225**	**231,207**	**1,910**	**4,146**	**20,306**	**2,721**	**270,168**
Постъпили	-	-	-	-	-	12,209	-	12,209
Прехвърлени	-	262	12,860	60	2,243	(15,523)	98	-
Излезли	-	-	(414)	(5)	(54)	-	(31)	(504)
Салдо към 31.12.2020 г.	**3,653**	**6,487**	**243,653**	**1,965**	**6,335**	**16,992**	**2,788**	**281,873**
Постъпили	-	-	-	-	-	17,581	-	17,581
Прехвърлени	-	597	19,886	131	352	(21,090)	124	-
Излезли	-	(28)	(1,518)	(39)	(53)	-	(24)	(1,662)
Салдо към 31.12.2021 г.	**3,653**	**7,056**	**262,021**	**2,057**	**6,634**	**13,483**	**2,888**	**297,792**
Натрупана амортизация и загуба от обезценка:								
Салдо към 31.12.2019 г.	-	**3,276**	**108,414**	**1,246**	**1,600**	-	**1,695**	**116,231**
Начислена	-	117	8,972	116	687	-	290	10,182
Отписана	-	-	(308)	(4)	(50)	-	(31)	(393)
Салдо към 31.12.2020 г.	-	**3,393**	**117,078**	**1,358**	**2,237**	-	**1,954**	**126,020**
Начислена	-	132	10,448	134	987	-	297	11,998
Отписана	-	(23)	(1,351)	(38)	(52)	-	(25)	(1,489)
Салдо към 31.12.2021 г.	-	**3,502**	**126,175**	**1,454**	**3,172**	-	**2,226**	**136,529**
Балансова стойност към 31.12.2019 г.	**3,653**	**2,949**	**122,793**	**664**	**2,546**	**20,306**	**1,026**	**153,937**
Балансова стойност към 31.12.2020 г.	**3,653**	**3,094**	**126,575**	**607**	**4,098**	**16,992**	**834**	**155,853**
Балансова стойност към 31.12.2021 г.	**3,653**	**3,554**	**135,846**	**603**	**3,462**	**13,483**	**662**	**161,263**

3. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Отчетените към 31 декември 2021 г. разходи за придобиване на нетекущи активи са свързани предимно с разходи, направени за подобрения в Целулозен цех (допълнения към нова промивна и сортировъчна система), Хартиена машина (нов рол-апарат), други свързани с подобрения на производството. Изграден и нов газов котел в ТЕЦ (вкл. сгради и съоръжения) за производство на електроенергия.

Няма имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството, заложени като обезпечение по заеми.

4. Материални запаси

Дружеството е произвело следните количества готова продукция, в тонове:

Материалните запаси включват:

	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
Материали	12,127	11,695
Готова продукция	8,042	3,857
Незавършено производство	3,099	1,935
Провизии за залежали материални запаси и обезценка на готова продукция	(1,324)	(1,296)
ОБЩО	**21,944**	**16,191**

Материали	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
Дървесина	1,635	2,250
Материали по текуща поддръжка	7,067	6,176
Сита и филци	1,059	1217
Химикали	1,296	1043
Други материали	1,070	1,009
ОБЩО	**12,127**	**11,695**

4. Материални запаси (продължение)

Готова продукция	**Към 31.12.2021 г.**	**Към 31.12.2020 г.**
Хартия	8,042	3,857
ОБЩО	**8,042**	**3,857**

Незавършено производство	**Към 31.12.2021 г.**	**Към 31.12.2020 г.**
Технологични трески	2,388	1,264
Хартия като суровина	202	168
Химикали - незавършено производство	509	503
ОБЩО	**3,099**	**1,935**

Движение на провизията за залежали материални запаси и обезценка на готова продукция и незавършено производство:

	2021 г.	**2020 г.**
Към 1 януари	1,296	1,597
Начислена провизия	663	951
Освободена провизия	(635)	(1,252)
Към 31 декември	**1,324**	**1,296**

Провизията за обезценка на материални запаси е разпределена между различните категории както следва:

	Към 31.12.2021 г.	**Към 31.12.2020 г.**
Материали	1,219	1,062
Готова продукция	10	183
Незавършено производство	95	51
ОБЩО	**1,324**	**1,296**

5. Вземания от клиенти и доставчици по аванси

	Към 31.12.2021 г.	**Към 31.12.2020 г.**
Вземания от клиенти извън групата	15,796	9,811
Вземания от свързани лица (прил. 24)	16,418	7,042
Аванси от доставчици	75	48
Обезценка на несъбираеми вземания	(315)	(323)
ОБЩО	**31,974**	**16,578**

Доставчици по аванси включват аванси, предоставени на местни и чуждестранни доставчици на материали и услуги.

Справедливата стойност на търговските вземания не се различава съществено от балансовата им към 31 декември 2021 г. и 2020 г.

5. Вземания от клиенти и доставчици по аванси (продължение)

Вземанията са деноминирани в EUR, USD и BGN (прил. 23).

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Дружеството не е предоставило вземания като обезпечение, както и няма обезпечения учредени в полза на Дружеството.

6.1. Други активи

	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
ДДС за възстановяване	2,044	1,646
Вземане по премии за компенсиране от ФСЕС	246	466
Парични средства, обезпечаващи банкови гаранции (прил. 25.1)	316	308
Други вземания	32	-
Предплатени суми	141	142
ОБЩО	**2,779**	**2,562**

Предплатените суми, отчетени към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г., включват разходи за застрахователни премии и абонаменти, икономическата изгода от които ще бъде ползвана в следващия отчетен период.

6.2 Други вземания от свързани лица

Съгласно споразумението за управление на паричните потоци с Монди Финанс, наличните парични средства в края на периода се прехвърлят от банковите сметки в банки в сметката за кеш пул при Монди Финанс ПЛС. Тази наличност към 31 декември 2021 г. е в размер на 8,410 хил. лв. (2020 г.: 1,409 хил. лв.)

7. Парични средства и парични еквиваленти

Дружеството поддържа минимална наличност на парични средства по разплащателните сметки в лева и чуждестранна валута към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.

Спазена е груповата политика за управление на паричните средства, като наличните парични средства в края на периода задължително се прехвърлят по сметките на централизираната система за управление на паричните средства, управлявана от Монди Финанс ПЛС. Наличните парични средства са по сметките за отчитане на тази централизирана система и формират вземане към 31 декември 2021 г. и 2020 г. (прил. 6.2).

По сметки управлявани в същата централизирана система е формирано и задължение към дружество в групата към 31 декември 2021 и 2020 г.(прил. 8).

8. Получени заеми

През 2008 г. Дружеството е включено в централизирана система за управление на паричните потоци и централизирана система за хеджиране на основание на споразумение с Монди Финанс ПЛС. През 2011 година е преподписан договор за управление на парични потоци и задълженията на Дружеството към Монди Финанс ПЛС по този договор са класифицирани като текущи. Към 31 декември 2021 г. те са в размер на 2,139 хил. лв. (31.12.2020 г.: 21,457 хил. лв.).

8. Получени заеми (продължение)

На 01.10.2015 г. е сключен договор за револвиращ авансов заем между Монди Финанс ПЛС и Монди Стамболийски ЕАД за период от пет години и максимална сума в размер на 50,000 хил. лв., като на 26 април 2021 г. лимитът е увеличен до 100,000 хил. лв. През 2020 г. Дружеството е изпратило известие за усвояване към Монди Финас ПЛС в размер на 40,000 хил. лв., а през 2021 Дружеството е усвоило допълнителни 25,000 хил. лв. Усвояването на парични средства по заема е извършено чрез прекласифициране на пари от текущото задължение по договор за финансови услуги към задължение по дългосрочен заем. Към 31.12.2021 г. задълженията на Дружеството заема са в размер на 66,626 хил. лв. (31.12.2020 г.: 40,399 хил.лева). Начислените лихви за 2021 г. по средносрочния заем са в размер на 1,288 хил.лв. (2020 г.: 416 хил. лв.) и те са капитализирани към главницата.

По заемите не са предоставяни обезпечения от страна на дружеството.

Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност:

	Прил.	Краткосрочни заеми от свързани лица	Дългосрочни заеми от свързани лица	Общо дълг
Баланс към 1 януари 2020 г.		**(54,104)**	**-**	**(54,104)**
Парични потоци		(7,353)	-	**(7,353)**
Рекласификация към дългосрочен заем		40,000	(40,000)	-
Удържан данък при източника		-	17	**17**
Разходи за лихви	*21*	(321)	(416)	**(737)**
Изплатени лихви		321	-	**321**
Баланс към 31 декември 2020 г.		**(21,457)**	**(40,399)**	**(61,856)**
Парични потоци		(5,682)	-	**(5,682)**
Усвоена сума по заема		25,000	(25,000)	-
Удържан данък при източника		3	61	**64**
Разходи за лихви	*21*	(139)	(1,288)	**(1,427)**
Изплатени лихви		136	-	**136**
Баланс към 31 декември 2021 г.		**(2,139)**	**(66,626)**	**(68,765)**

9. Задължения към доставчици и клиенти

	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
Чужди доставчици на резервни части, материали и услуги	5,299	3,634
Местни доставчици на услуги	4,157	3,974
Местни доставчици на дървесина	22,143	14,412
Местен доставчик на транспортни услуги	592	1,405
Местни доставчици на електрическа енергия и природен газ	21,144	6,602
Местни доставчици на химикали и резервни части	2,589	1,690
Комисионни	480	498
Задължение за възстановяне	505	494
Получени аванси от клиенти	949	240
ОБЩО	**57,858**	**32,949**

9. Задължения към доставчици и клиенти (продължение)

Задължението за възстановяване представлява начисления за отстъпки към клиенти, които се изчисляват на база постигнатия оборот за съответната година. В този смисъл, към края на отчетния период Дружеството изчислява задължението при 100% сигурност, тъй като няма договорки, които да влияят на трансакции в бъдещи отчетни периоди.

10.1 Начисления

	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
Начисления за вода, газ и др.	8,552	2,324
Начисления за застраховки	877	558
Начисления за годишен неизползван платен отпуск	238	201
Начисления за възнаграждения на служителите	777	750
ОБЩО	**10,444**	**3,833**

10.2 Провизия за възстановяване на околната среда

През 2020 г. е изградено и ново депо за неопасни отпадъци в местност Чеиргьол с разрешение за ползване в продължение на пет години. Начислената провизия за рекултивация, съгласно предоставена от фирма Валмет оферта за рекултивация на разширение на депо за неопасни отпадъци в размер на 517 хил.лв. е включена в стойността на депото. Ръководството очаква рекултивацията да се извърши през 2025 г.

11. Други задължения

	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
Заплати	760	701
Социални осигуровки	292	284
Други данъчни задължения	356	280
Други	11	3
ОБЩО	**1,419**	**1,268**

12. Финансиране, предоставено от държавата

През септември 2010 г. по Програма за енергийна ефективност от ЕБВР е получена сумата от 400 хил. евро, която е отчетена като финансиране в съответствие с МСС 20. Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. финансирането е в размер съответно на 290 хил. лв. и 309 хил. лв. Финансирането се признава на приход ежемесечно считано от 1 октомври 2010 г. със съответния размер на амортизация на котел за изгаряне на кори, за чиято цел е предоставено финансирането, на база на полезния му живот. Сумата на признатото на приход финансиране през 2021 г. е в размер на 19 хил. лв. (2020: 19 хил. лв.) е отчетено в другите доходи (прил. 16).

Съгласно Постановление на Министерски съвет („ПМС") № 476 от 30 декември 2021 г., обнародвано в Държавен вестник на 4 януари 2022 г. и в сила от 30 декември 2021 г., Министерски съвет одобри допълнителни разходи за изпълнение на Програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, одобрена с Решение № 739 на Министерския съвет от 2021 г. и изменена с решения № 771 и № 885 на Министерския съвет от 2021 г., като програмата е удължена и за декември 2021 г.

12. Финансиране, предоставено от държавата (продължение)

Окончателната стойност на компенсацията е определена съгласно Решение № 15 на Министерски съвет от януари 2021 г. и е предоставена на Дружеството на 28 февруари 2022 г. Ръководството на Дружеството счита, че всички условия за признаване на безвъзмездната помощ предоставена от държавата по отношение на закупената електрическа енергия за декември 2021 г. са изпълнение към края на отчетния период и съответно е признало ефекта във финансовите отчети за 2021 г. Ефектът в размер на 1,522 хил. лв. е отчетен в намаление на разходите за материали в отчета за всеобхватния доход и е представен като вземане по финансиране, предоставено от държавата в отчета за финансовото състояние.

13. Провизия за обезщетения при пенсиониране

Настоящата стойност на задълженията за доходи при пенсиониране към 31 декември 2021 г. и 2020 г. е в размер съответно на 1,189 хил. лв. и 985 хил. лв.

Изчислението е изготвено на база действителен стаж, възраст, пол, категория труд и възраст за пенсиониране, статистика за текучество на персонала, статистика за смъртност в България, както и на следните финансови предположения:

	Към 31.12.2021 г.	Към 31.12.2020 г.
Годишен лихвен процент на дисконтиране	0.60%	0.40%
Средногодишен ръст на заплатите	3.50%	3.50%
Ръст на инфлацията	2.50%	2.10%

Движението на задълженията за обезщетения при пенсиониране е както следва:

	2021 г.	2020 г.
Задължения към 1 януари	**985**	**928**
Разход за текущ стаж за периода	141	215
Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната за периода	183	(94)
Разход за лихви за периода (прил. 21)	4	7
Изплатени обезщетения за периода	(124)	(71)
Задължения към 31 декември	**1,189**	**985**

Използваните демографски актюерски предположения са базирани на:

- данни за текучеството на персонала на Дружеството от 2005 г. до 2021 г.
- таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния статистически институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2010-2012 година.
- данни за пенсиониране по болест, определени на базата на статистика от Националния център за здравна информация.

Текучеството на персонала е както следва:

Възраст	2021 г.	2020 г.
18-30 години	18.00%	2.20%
31-40 години	8.00%	1.00%
41-50 години	4.00%	0.30%
51-60 години	15.00%	0.60%
Над 60 години	0.00%	0.00%

13. Провизия за обезщетения при пенсиониране (продължение)

При прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е придобил при същия работодател или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години - на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от шест месеца и при финансова възможност - осем брутни месечни работни заплати.

14. Основен капитал и други резерви

Записаният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2021 г. и 2020 г. е в размер съответно на 50 хил. лв., разпределен в 50,000 броя обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 1 лв.

По решение на едноличния собственик Монди Пекиджинг Пейпър Б.В. от 27 юли 2021 г. е разпределен и изплатен дивидент в размер на 9,389 хил. лв, което представлява 188 лева на акция. По решение на едноличния собственик Монди Пекиджинг Пейпър Б.В. от 18 август 2020 г. е разпределен и изплатен дивидент в размер на 23,471 хил. лв, което представлява 469 лева на акция.

Други резерви

С решение на Съвета на Директорите № 51 от 17 ноември 2009 г. е извършено увеличение на основния капитал от 16,855 хил. лв. на 96,855 хил. лв. В съответствие с устава на Дружеството на 9 декември 2009 г. е вписано намаление на капитала до законния минимум в размер на 50 хил. лв. С разликата са формирани резерви за покриване на натрупаната загуба в размер на 96,805 хил. лв.

През 2010 г. 81,186 хил. лв. от другите резерви са използвани за покриване на натрупана загуба.

През 2012, 2013 и 2014 г. другите резерви са увеличени с размера на преотстъпения данък от 2011 г., 2012 г. и 2013 г. на обща стойност от 3,814 хил. лв.

През 2013 и 2014 г. от другите резерви са изплатени дивиденти на обща стойност в размер на 3,730 хил. лв.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. другите резерви са в размер на 15,703 хил. лв. Тези резерви са разпределяеми.

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Актюерска загуба

Този резерв е формиран от изменения в провизията за обезщетение при пенсиониране за сметка на другия всеобхватен доход и свързания с това ефект в отсрочените данъци.

15. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	**2020 г.**
		коригирани
Приходи от продажбата на крафт хартия	145,819	125,429
Приходи от продажба на материали и услуги	3,144	3,355
Приходи от продажба на зелена енергия	15,791	6,684
Такса фонд „Енергийна сигурност"	(779)	(323)
ОБЩО	**163,975**	**135,145**

16. Други доходи

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	**2020 г.**
		коригирани
Приходи от финансиране от ЕБВР (прил. 12)	19	19
Приходи от компенсации ФСЕС	3,839	5,321
Такса фонд „Енергийна сигурност"	(192)	(266)
Приходи от продажба на активи	17	-
Приходи от застраховки	6	-
ОБЩО	**3,689**	**5,074**

17. Разходи за материали

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	**2020 г.**
Дървесина	55,922	48,307
Електрическа енергия	28,325	14,726
Химикали	6,773	6,100
Резервни части	3,839	3,488
Природен газ	13,117	2,978
Горива и масла	1,162	1,108
Спомагателни материали	1,093	1,002
Други материали	345	375
ОБЩО	**110,576**	**78,084**

18. Разходи за външни услуги

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	2020 г.
Нает транспорт	9,760	8,646
Текущи ремонти	5,824	5,801
Комисионни възнаграждения	3,059	2,527
Посреднически услуги	1,171	1,005
Лабораторни анализи	541	464
Консултантски услуги	2,040	2,630
Застраховки	1,557	672
Охрана, здраве и безопасност	1,200	1,087
Предпазна храна	144	148
Пощенски и телекомуникационни	949	943
Разходи за околна среда	603	953
Освободена провизия за околна среда	-	(297)
Озеленяване и поддръжка инфраструктура	382	321
Други разходи за външни услуги	619	536
ОБЩО	**27,849**	**25,436**

Размерът на начислените възнаграждения за одиторски услуги, предоставени от регистрирания одитор през 2021 г. е 55 хил.лв., а през 2020 г. е 36 хил. лв.

19. Разходи за персонала

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	2020 г.
Разходи за заплати	10,435	10,117
Разходи за социални осигуровки	1,599	1,545
ОБЩО	**12,034**	**11,662**

20. Други разходи

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	2020 г.
Отчетна стойност на ДМА, изведени от употреба	178	111
Местни данъци и такси	538	483
Лицензионна такса	332	407
Представителни разходи	137	162
Командировки	39	47
Обезценка за обездвижени материали, незавършено производство и готова продукция	28	(301)
Други разходи	159	138
ОБЩО	**1,411**	**1,047**

21. Разходи за лихви и валутно курсови разлики

Разходи за лихви

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	2020 г.
Лихви по заеми от свързани лица	1,427	737
Лихви по провизия за обезщетение при пенсиониране	4	7
ОБЩО	**1,431**	**744**

Валутно курсови разлики

Формираният резултат от валутни преоценки през 2021 г. е във връзка с вземания и задължения, деноминирани в долари на САЩ. За годината, приключваща на 31 декември 2021 г., нетният размер на признатият приход от валутна преоценка е 205 хил. лв. (2020: 145 хил. лв. загуба от валутна преоценка).

22. Данъчно облагане

Разходите за текущи данъци представляват сумата на дължимия данък според българското законодателство по данъчна ставки в размер на 10% за 2021 г. и 2020 г.

Приходите или разходите по отсрочени данъци са в резултат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2021 г. и 2020 г. са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%.

Разходите за данъци в отчета за всеобхватния доход се състоят от:

	Годината, приключваща на 31 декември	
	2021 г.	2020 г.
Текущ разход за данък печалба	723	985
Отсрочени данъци признати в печалбата или загубата	76	227
Общо разход за данък признат в печалбата или загубата загубата	**799**	**1,212**
Отсрочени данъци признати в другия всеобхватен доход	(18)	9
Общо разход за данък признат в ОВД	**781**	**1,221**

Отсрочените данъчни активи, посочени в отчета за финансовото състояние по видове временни разлики, са както следва:

	Към 31.12.2019 г.	Приход/ (разход) в печалбата или загубата	Разход в друг всеобхватен доход	Към 31.12.2020 г.	Приход/ (разход) в печалбата или загубата	Разход в друг всеобхватен доход	Към 31.12.2021 г.
Начислена обезценка на материални запаси и вземания	194	(32)	-	162	2	-	164
Начислени неизползвани отпуски	23	(3)	-	20	4	-	24
Провизия за обезщетения при пенсиониране	93	15	(9)	99	2	18	119
Разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на активи	1,995	(199)	-	1,796	(137)	-	1,659
Други	120	(8)	-	112	53	-	165
Общо отсрочен данъчен актив	2,425	(227)	(9)	2,189	(76)	18	2,131

22. Данъчно облагане (продължение)

Общият размер на разходите за данъци за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г., отчетени в отчета за всеобхватния доход, е както следва:

	2021 г.	2020 г.
Печалба преди данъчно облагане	7,453	12,304
Очакван данък върху печалбата при данъчна ставка от 10%	745	1,230
Данъчен ефект от постоянни разлики	5	2
Други	49	(20)
Разход за данък	**799**	**1,212**

23. Анализ на степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти

Основните финансови инструменти в Дружеството са паричните средства, вземанията, задълженията и заемите. В този смисъл анализът е насочен до тези групи инструменти. В същото време следва да се подчертае факта, че основните клиенти на Дружеството са предприятия от групата Монди и това до голяма степен занижава степента на риска.

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. по категориите, определени в съответствие с МСФО 9.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	**Към 31.12.2021 г.**	**Към 31.12.2020 г.**
Вземания от клиенти, нетно от обезценка (прил. 5)	15,481	9,488
Вземания от свързани лица (прил. 5 и прил. 24)	16,418	7,042
Парични средства, обезпечаващи банкови гаранции (прил. 6.1)	316	308
Други вземания от свързани лица (прил. 6.2)	8,410	1,409
Общо	**40,625**	**18,247**

Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	**Към 31.12.2021 г.**	**Към 31.12.2020 г.**
Задължения към доставчици и клиенти, без получени аванси (прил. 9)	56,909	32,709
Заеми от свързани лица (прил. 8)	68,765	61,856
Общо	**125,674**	**94,565**

Управление на капитала

Ръководството управлява Дружеството, така че да се осигури оптимална възвръщаемост на акционерите. Към 31 декември 2021 г. е спазен изискуемият се минимум по чл. 252 от Търговския закон, като чистата стойност на имуществото превишава размера на вписания капитал.

Кредитен риск

За управлението на риска във връзка с тези финансови инструменти ръководството е одобрило съответните политики и процедури в Дружеството. За вземания от клиенти извън групата Монди се работи и с предварително открити акредитиви. Част от продажбите се извършват след предварително авансово плащане въз основа на издадена проформа фактура. При тази организация на продажбите не е налице съществен кредитен риск за Дружеството.

23. Анализ на степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти (продължение)

За ключовите клиенти ръководството е определило кредитни лимити в абсолютна сума и срок за плащане, като тези кредитни лимити са одобрени от Съвета на директорите на Дружеството. За управление на риска на централно ниво от началото на 2007 г. е определен застраховател със седалище в Австрия и е сключен договор за застраховка на вземанията на Дружеството.

Ежемесечно се въвеждат онлайн балансите на вземанията с одобрен кредитен лимит и застрахователната премия, която се заплаща, покрива риска, свързан с този инструмент.

В определени случаи при закупуване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се извършва предварително авансово плащане за доставка на актива, а собствеността върху него се прехвърля на по-късен етап. В този случай е налице риск от евентуално неизпълнение на договора за доставка на актива или невъзстановяване на предплатения аванс.

За краткосрочни търговски вземания без значителен финансов компонент Дружеството прилага опростен подход, изискван от МСФО 9, и измерва провизията за обезценка спрямо очакваните кредитни загуби за целия срок от момента на първоначално признаване на вземанията.

Дружеството използва матрица за провизии, в която се изчисляват провизии за загуби от търговски вземания, които попадат в различни периоди на застаряване или просрочване.

За измерване на очакваните кредитни загуби търговските вземания се групират на базата на споделени характеристики на кредитния риск в една категория.

По отношение на на вземанията от клиенти, анализът на невъзстановимостта се извършва през последните 12 месеца, за да се определи общото съотношение на неизпълнение. Стойностите по подразбиране се изчисляват за следните интервали на стареене: (1) до 30 дни; (2) от 30 до 90 дни; (3) над 90 дни.

Очакваната кредитна загуба се изчислява, като се вземат предвид процента на неизпълнението, коригиран за влиянието на прогнозната информация и сумата на остатъчното вземане към датата на баланса за всеки интервал на застаряване. Дружеството е извършило анализ за размера на кредитните загуби по отношение на търговските вземания от трети лица. По отношение на очакваните кредитни зауби свързани с вземания от свързани лица, ръководството на Дружеството е заключило, че техният размер е несъществен (прил. 24).

Провизия за обезценка на вземанията от клиенти извън групата:

31 декември 2021 г.	Текущи	До 30 дни	От 30 до 60 дни	От 60 до 90 дни	Над 90 дни	Общо
% очаквана загуба	0.50%	2%	10%	10%	100%	
Стойност преди обезценка	15,069	498	-	-	229	**15,796**
Провизия за обезценка	**76**	**10**	**-**	**-**	**229**	**315**

31 декември 2020 г.	Текущи	До 30 дни	От 30 до 60 дни	От 60 до 90 дни	Над 90 дни	Общо
% очаквана загуба	0.95%	2%	10%	10%	100%	
Стойност преди обезценка	9,097	487	-	-	227	**9,811**
Провизия за обезценка	**86**	**10**	**-**	**-**	**227**	**323**

23. Анализ на степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Изменението на провизиите за обезценка на вземания през 2021 и 2020 г. е следното:

	2021 г.	2020 г.
Към 1 януари	323	350
Начислена провизия	107	160
Освободени и отписани провизии	(115)	(187)
Към 31 декември	**315**	**323**

Възрастовата структура на финансовите активи към 31 декември 2021 г. и към 31 година 2020 г. по дата на падеж включва:

31 декември 2021 г.	На разположение	Текущи	До 30 дни	Между 30 и 90 дни	Над 90 дни	Общо
Външни клиенти (прил.5)	-	15,069	498	-	229	15,796
Вземания от свързани лица (прил.5 и прил. 24)	-	13,111	2,874	433	-	16,418
Други вземания от свързани лица (прил. 6)	8,410	-	-	-	-	8,410
Парични средства, обезпечаващи банкови гаранции (прил. 6.1)	-	316	-	-	-	316
Общо	**8,410**	**28,496**	**3,372**	-	**229**	**40,940**

31 декември 2020 г.	На разположение	Текущи	До 30 дни	Между 30 и 90 дни	Над 90 дни	Общо
Външни клиенти (прил.5)	-	9,097	487	-	227	9,811
Вземания от свързани лица (прил.5 и прил. 24)	-	6,705	337	-	-	7,042
Други вземания от свързани лица (прил. 6)	1,409	-	-	-	-	1,409
Парични средства, обезпечаващи банкови гаранции (прил. 6.1)	-	308	-	-	-	308
Общо	**1,409**	**16,110**	**824**	-	**227**	**18,570**

Средният кредитен период на външните клиенти е 60 дни, а на клиентите свързани лица е 90 дни. Начислената провизия към 31 декември 2021 г. се отнася най-вече за търговските вземания от външни клиенти, възникнали над 90 дни. Стойността на застрахованите вземания от външни клиенти към 31 декември 2021 г. е 12,228 хил. лева (31.12.2020 г: 5,496 хил.лева).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква, когато по-голямата част от активите и пасивите нямат еднакъв падеж. Дружеството минимизира ликвидния риск чрез поддържане на достатъчно парични средства и други високоликвидни текущи активи, както и на адекватно количество гарантиран кредитен ресурс по централизираната система за управление на паричните средства съгласно договор с Монди Финанс ПЛС.

23. Анализ на степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2021 г. финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж, са както следва:

31.12.2021 г.	До 1 година	между 1 и 5 години	над 5 години	Общо
Задължения към доставчици и клиенти, без получени аванси (прил. 9)	56,909	-	-	56,909
Заеми от свързани лица (прил. 8)	2,139	-	66,626	68,765
Общо	**59,048**	**-**	**66,626**	**125,674**

Финансовите пасиви на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на последващо договаряне или предвиден падеж към 31 декември 2020 г, са както следва:

31.12.2020 година	До 1 година	между 1 и 5 години	над 5 години	Общо
Задължения към доставчици и клиенти, без получени аванси (прил. 9)	32,709	-	-	32,709
Заеми от свързани лица (прил. 8)	21,457	-	40,399	61,856
Общо	**54,166**	**-**	**40,399**	**94,565**

Лихвен риск

За попълване на недостига от оборотни средства Дружеството ползва парични средства по договор за управление на парични потоци с Монди Финанс ПЛС. Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. договореният лихвен процент с Монди Финанс по кредитни салда (задължения на Дружеството) е еднодневния лихвен процент LEONIA Plus плюс надбавка 0.95 за лева, EONIA плюс надбавка 0,60 за евро и BBA libor 1M (едномесечен) за щатски долар с надбавка 0.65, а за дебитни салда (парични средства) лихвеният процент е еднодневен EONIA минус 0.50% годишно само за евро. Към 31 декември 2021 г. задълженията по този договор са в размер на 2,139 хил. лв. (31.12.2020: 21,457 хил. лв.), а по договора за заем – 66,626 хил.лв (31.12.2020: 40,399 хил.лв). Лихвените нива по револвиращия заем варират всеки месец, съгласно известията, получавани от Монди Финанс Плс. Нивата на лихвите по заема за 2021 г. са между 2.09% и 2.33% годишен лихвен процент.

Ако лихвените проценти бяха по-високи/по-ниски с 0.50 %, при условие че всички други променливи бяха константни, печалбата след данъци за годината би била с 61 хил. лв. по-малка/по-голяма.

Валутен риск

Голяма част от сделките на Дружеството са ориентирани към външни пазари, основно към държави от Европейската общност и Турция, където голяма част от разплащанията са договорени в евро и поради тази причина справедливата стойност на наличните валутни задължения към края на отчетния период в отчета за финансовото състояние на Дружеството е равна на тяхната балансова стойност и не е налице риск от влияние на промяна във валутните курсове. Подобен риск е налице единствено при сделките с контрагенти от Близкия и Далечния Изток и Индия, където вземанията и задълженията са договорени в щатски долари.

23. Анализ на степента на рисковете, възникващи от финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

Сделките, деноминирани в евро, не съдържат риск, тъй като левът е фиксиран към еврото. Считано от април 2015 г. Дружеството е включено в централизирана система за хеджиране, поради което рискът от влиянието на промяната на валутния курс на щатския долар спрямо лева е минимизиран. При вариация във валутния курс е възможно да има следното отражение в отчета за всеобхватния доход.

Вид финансов инструмент	Вид валута		Валутен курс 31.12.2021		Ефект в отчета от вариация на валутен курс	
	USD	EUR	USD / BGN 1.72685	EUR / BGN 1.95583	USD / BGN > с 6 % 1.83046	USD / BGN < с 6 % 1.62324
Вземания	1,234	14,130	2,130	27,635	2,258	2,002
Задължения	(165)	(1,446)	(285)	(2,827)	(302)	(268)
Общо	**1,069**	**12,684**	**1,845**	**24,808**	**1,956**	**1,735**

Следователно, при изменение валутния курс на лева спрямо щатския долар от +6 %/-6 %, при условие, че всички останали фактори са константни, резултатът преди данъци за периода би се увеличил/намалил с около 111 хил. лв.

Вид финансов инструмент	Вид валута		Валутен курс 31.12.2020		Ефект в отчета от	
	USD	EUR	USD / BGN 1.59386	EUR / BGN 1.95583	USD / BGN > с 6 % 1.68949	USD / BGN < с 6 % 1.49823
Вземания	2,463	6,257	3,926	12,238	4,161	3,690
Задължения	(67)	(1,732)	(107)	(3,387)	(113)	(100)
Други вземания от свързани лица	414	383	660	749	699	620
Общо	**2,810**	**4,908**	**4,479**	**9,600**	**4,747**	**4,210**

Следователно, при изменение валутния курс на лева спрямо щатския долар от +6 %/-6 %, при условие, че всички останали фактори са константни, резултатът преди данъци за периода би се увеличил/намалил с около 269 хил. лв.

Справедливи стойности

Справедливата стойност представлява цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценка. По отношение на търговските вземания и задължения и предоставените аванси, Дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето, затова те се представят по тяхната амортизирана стойност, която се приема, че би била приблизително близка до тяхната справедлива стойност.

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 Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност. Балансовите стойности, включени в отчета за финансовото състояние, са приблизителни до справедливите стойности.

24. Свързани лица

Сделките и салдата със свързани лица за 2021 г. са както следва:

Свързано лице	Вид	Годината приключваща на 31.12.2021		Към 31.12.2021	
		Приходи	Разходи	Вземания	Задължения
Mondi Packaging Group	Продажба на хартия	80,215	2,840	16,325	77
Mondi Coating Steti a.s.	Покупка на хартия	-	693	-	44
Mondi Paper Sales GmbH	Покупка на хартия	-	202	-	48
SLOVWOOD Ruzomberok a.s	Покупка на дървесина	-	224	-	-
Mondi UF&KP GmbH	Консултантски услуги	-	1,923	-	822
Mondi Finance Plc	Разчети по групов сетълмент (бел.6, 8)	-	-	8,410	68,765
Mondi Finance Plc	Начислени лихви (бел.8)	-	1,427	-	-
Mondi AG	IT разходи, застраховки, такса търг.марка	-	747	-	361
Mondi Group	Префакт.разходи, такса управление	490	173	67	-
ОБЩО		**80,705**	**8,229**	**24,802**	**70,117**

Сделките и салдата със свързани лица за 2020 г. са както следва:

Свързано лице	Вид	2020 г.		Към 31.12.2020 г.	
		Приходи	Разходи	Вземания	Задължения
Mondi Packaging Group	Продажба на хартия	43,668	2,106	6,998	114
Mondi Coating Steti a.s.	Покупка на хартия	-	208	-	32
Mondi Paper Sales GmbH	Покупка на хартия	-	401	-	96
Mondi UF&KP GmbH	Консултантски услуги	-	1,691	-	618
Mondi Finance Plc	Продажба на въглеродни емисии	1,373	-	-	-
Mondi Finance Plc	Разчети по групов сетълмент (бел.6, 8)	-	-	1,409	61,856
Mondi Finance Plc	Начислени лихви (бел.8)	-	737	-	-
Mondi AG	IT разходи, застраховки, такса търг.марка	-	967	-	409
Mondi Group	Префакт.разходи, такса управление	468	147	44	-
ОБЩО		**45,509**	**6,257**	**8,451**	**63,125**

Възнагражденията на Директорите и другите членове на управленския персонал са изцяло краткосрочни и са в размер на 1,792 хил. лв. за 2021 г. и 1,754 хил. лв. за 2020 г.

Дружеството счита, че търговските вземания от свързани лица и вземането по предоставения депозит са с нисък кредитен риск, както на база на външния кредитен рейтинг, така и на база на собствения си анализ. Съответно, към 1 януари 2021 г. и 31 декември 2021 г. изчислената обезценка е несъществена и такава не е призната.

25. Условни задължения и условни активи

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и непрестанни промени. В тази връзка тълкуването на данъчното законодателство от данъчните власти по отношение на сделките и дейността на Дружеството може да не съвпада с това на Ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да изразят съмнение по отношение начина на изчисление на пренесените данъчни загуби, както и да определят допълнителни данъци, глоби и лихви в значителен размер. Ръководството не счита, че могат да възникнат допълнителни данъчни задължения към 31 декември 2021 г., за които да е необходимо да се начисли провизия.

25. Условни задължения и условни активи (продължение)

25.1 Залози и банкови гаранции

Във връзка с попълване недостига от балансираща електроенергия и заплащане на цена за достъп за електрическа енергия от Електроенергиен системен оператор ЕАД (ЕСО), с цел гарантиране на плащането към 31 декември 2021 г. е издадена банкова гаранция в полза на ЕСО в размер на 316 хил. лв. (31.12.2020: 308 хил. лв.). Гаранцията е валидна за 2022 г. и подлежи на подновяване за всяка следваща година.

25.2 Поети ангажименти

Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. Дружеството няма ангажименти по форуърдни сделки за емисии на парникови газове.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма поети ангажименти за закупуване на дълготрайни материални активи на обща стойност (2020 г.: 717 хил. лв.)

26. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Усложнената епидемиологична обстановка и въведените извънредни противоепидемични мерки във връзка с епидемията от COVID-19 продължават и през 2022 г. Министерският съвет на Република България със свои решения 25 септември 2020 г., 25 ноември 2020 г., 26 януари 2021 г., 28 април 2021 г., 26 май 2021 г., 28 юли 2021 г., 26 август 2021 г. и 25 ноември 2021 г. удължи срока на обявената на 14 май 2020 г. извънредна епидемична обстановка, свързана с епидемията от Covid-19, до 31 март 2022 г.

Към датата на одобрение на този финансов отчет, Дружеството продължава обичайните си операции, не се наблюдава негативно влияние на COVID-19 върху бъдещото финансово състояние и финансовите резултати от дейността. Основните доставчици функционират и в контекста на динамичната и променяща се ситуация, ръководството на Дружеството работи активно в тясно сътрудничество със своите контрагенти, за да гарантира, че суровините се доставят навреме. В момента Дружеството изпълнява задълженията си към клиенти и стриктно следи за наличието на всички ликвидни ресурси.

Към датата на одобрение на този финансов отчет ръководството вярва, че Дружеството е в състояние да изплати задълженията си в хода на своята дейност. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и да предприема всички възможни стъпки за опазването на здравето на служителите, продължаване на бизнес процесите и смекчаване на евентуалните ефекти.

Според преценката на ръководството избухналата война в Украйна в края на февруари 2022 година няма да попречи на Дружеството да изпълнява своята производствена и търговска програма в съответствие с изготвения бюджет за 2022 г.

Силното сътрудничество между персонала по поддръжка и производство осигурява стабилни производствени постижения. В периода от 2022 г. до 2024 г. се очаква годишно производство на крафт хартия да се повиши от 104 хил. тона на 110 хил.тона. Предвижда се инвестиция в размер на 5.3 мил.евро (10,366 хил.лв.), която би трябвало да доведе до подобряване процесите по баланс на луга и нейните производни, повишаване производството на пара и повишаване скоростта на хартиена машина и от там до увеличаване на годишното производство. Освен тази инвестиция се предвиждат и други на обща стойност 62,665 хил. лв., които са основно свързани с обновяване на производствените мощности, инфраструктурни проекти, както и за покриване на нормите за опазване на околната среда в съответствие с изискванията на Европейското законодателство.

26. Събития след датата на отчета за финансовото състояние (продължение)

През февруари 2022 г. Дружеството получи потвърждение за размера на компенсацията за небитови крайни клиенти на електрическа енергия за декември 2021 г. – 1,529 хил. лв. Компенсацията е ефективно прихваната срещу задължение за потребена електрическа енергия за февруари 2022 г. към доставчика на Дружеството.

Няма други значими събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват промени във финансовия отчет към 31 декември 2021 г.