

Индивидуален отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	26.05.2021- 31.12.2021
Активи		
Имоти, машини и съоръжения	12	35,858
Нематериални активи	13	6
Инвестиционни имоти	14	10,909
Инвестиции в дъщерни и други предприятия	15	20,030
Общо нетекущи активи		66,803
Материални запаси	16	254
3.99Търговски и други вземания	17	4,623
Предплащания за разходи и активи	18	2,410
Парични средства и еквиваленти	19	19
Общо текущи активи		7,306
Общо активи		74,109
Собствен капитал		
Регистриран капитал		31,104
Резерви		626
Печалби и загуби		2,920
Общо собствен капитал	20	34,650
Пасиви		
Заеми и кредити от банки и търговски заеми	21	23,169
Задължения по финансов лизинг	22	9,365
Доходи на наети лица	23	246
Общо нетекущи пасиви		32,780
Задължения по финансов лизинг	22	2,762
Търговски и други задължения	24	3,896
Отсрочени приходи	25	21
Общо текущи пасиви		6,679
Общо пасиви		39,459
Общо собствен капитал и пасиви		74,109

Бележките на страници 8 до 45 са неразделна част от този Индивидуален финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 май 2022 г.

Станко Станков
Изпълнителен директор

Петя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител

БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител



Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	26.05.2021 – 31.12.2021
Приходи	5	5,629
Отчетна стойност на продажбите	8	(4,900)
Брутна печалба		729
Други приходи	6	45
Разходи за продажба, дистрибуция и административни разходи	8	-
Други разходи	7	(161)
Резултат от оперативна дейност		
Финансови приходи		3,041
Финансови разходи		(734)
Нетни финансови разходи	10	2,307
Печалба преди данъци		2,920
Разходи за данъци	15	-
Печалба за годината		2,920

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които няма да бъдат впоследствие
рекласифицирани в печалбата или загубата:

Създаване на преоценъчен резерв

508

Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци

508

Общо всеобхватен доход за годината

3,428

Бележките на страници 8 до 45 са неразделна част от този Индивидуален финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 май 2022 г.

Станко Станков
Изпълнителен директорПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова

Регистриран одитор, отговорен за аудита
УправителНедялко Апостолов
Управител

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Преопределен резерв	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 26 май 2021		23,500	118		23,618
Общо всеобхватен доход за годината					
Резултат за годината		-	508	2,920	3,428
Общо всеобхватен доход за годината		-	508	2,920	3,428
Сделки със съдружници, отчетени в собствения капитал					
Апортна вноска "Булмаркет ДМ" ЕООД		7,604	-	-	7,604
Общо сделки със съдружници		7,604	-	-	7,604
Баланс на 31 декември 2021	20	31,104	626	2,920	34,650

Бележките на страници 8 до 45 са неразделна част от този Индивидуален финансов отчет.

Дата на съставяне: 31 май 2022 г.

Станко Станков

Изпълнителен директор

Петя Илиева

Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

БДО България ООД

Стоянка Апостолова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител

Неделя Апостолов

Управител



Индивидуален отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Бележка 26.05.2021 –
31.12.2021

Парични потоци от оперативна дейност	
Постъпления от контрагенти	7,743
Плащания към контрагенти	(9,125)
ДДС и акциз платено към бюджета	(600)
Плащания, свързани с персонала	(785)
Други плащания	(15)
Паричен поток от оперативна дейност	(2,782)
Изплатени лихви	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(2,783)
Парични потоци от инвестиционна дейност	
Получени дивиденди	2,702
Предоставена заеми на свързани и несвързани лица	(558)
Възстановени суми от предосотавени заеми на свързани и несвързани лица	547
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(2,946)
Придобиване на други инвестиции	(5)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(260)
Паричен поток от финансова дейност	
Получени заеми	20,125
Изплатени заеми	(15,299)
Плащания на лихви по заеми	(363)
Плащания по задължения за финансов лизинг	(1,202)
Плащания на лихви по финансов лизинг	(108)
Други финансови разходи	(161)
Нетен паричен поток от (за) финансова дейност	2,992
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(51)
Пари и парични еквиваленти на 26 май	71
Ефект от валутно-курсови разлики	(1)
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	19

Бележките на страници 8 до 45 са неразделна част от този Индивидуален финансов отчет.

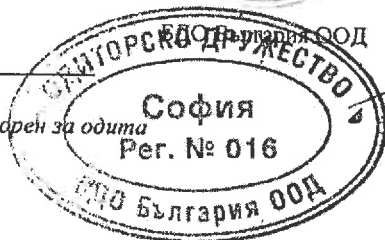
Дата на съставяне: 31 май 2022 г.

Станко Станков
Изпълнителен директор

Петя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Управител



Недялко Апостолов
Управител

4
ВАРНО С ОРИГИНАЛ

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

1.	Статут и предмет на дейност	6
2.	База за изготвяне	6
3.	Функционална валута и валута на представяне	6
4.	Използване на приблизителни оценки и преценки	6
5.	Приходи	8
6.	Други приходи.....	8
7.	Други разходи.....	8
8.	Разходи по елементи	9
9.	Разходи за възнаграждения на наети лица	9
10.	Финансови разходи и приходи	9
11.	Имоти, машини и съоръжения.....	10
12.	Нематериални активи	12
13.	Инвестиционни имоти.....	12
14.	Инвестиции в дъщерни и други предприятия	13
15.	Данъци	15
16.	Материални запаси	15
17.	Търговски и други вземания	16
18.	Предплащания за разходи и активи	17
19.	Пари и парични еквиваленти	17
20.	Капитал и резерви	17
21.	Заеми и кредити от банки и търговски заеми.....	18
22.	Задължения по финансов лизинг	19
23.	Доходи на наети лица	19
24.	Търговски и други задължения	21
25.	Финансови инструменти	21
26.	Оперативен лизинг	28
27.	Условни задължения	28
28.	Свързани лица	29
29.	Събития след датата на отчетния период	31
30.	База за измерване	31
31.	Значими счетоводни политики	32
32.	Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	45

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

БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД („Дружеството“) е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 206523909. Адресът на управление на Дружеството е гр. Русе, бул. „Тутракан“ 100.

Дружеството се представлява от изпълнителния си директор - Станко Добрев Станков.

2. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Това е индивидуалният финансов отчет на БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД. Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет, в който ще консолидира финансовото състояние на дъщерните дружества към 31 декември 2021 година и техните резултати и парични потоци за годината, завършваща на тази дата (виж бележка 14).

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Изпълнителния Директор на 31 май 2022 година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството са оповестени в бележки 31-33.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Дружеството е реализирало нетна печалба след данъци от 2,920 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2021 година, и към тази дата текущите активи надвишават текущите задължения с 627 хил. лева.

Подобрените показатели са в резултат на предприети от Ръководството поредица от действия с цел балансиране на текущата ликвидност на Дружеството и нормализиране на финансовата му стабилност.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

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

- Бележки 12 и 14 – по отношение на оценката на имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти по справедлива стойност съгласно възприетата счетоводна политика на Дружеството.

Оценка на справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

Финансовият директор носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3. Оценки на нефинансови активи по справедлива стойност обичайно се извършват от външни, независими лицензирани оценители.

Финансовият екип на Дружеството преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава ангажираните с този процес служители от финансовия отдел оценяват получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Изпълнителния директор на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 12 – Имоти, машини и съоръжения
- Бележка 14 – Инвестиционни имоти
- Бележка 25 – Финансови инструменти.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

5. Приходи

Приходите от дейността на Дружеството се формират от продажба на стоки, продажби на готова продукция и от предоставяне на услуги:

В хиляди лева	26.05.2021 – 31.12.2021	Дял в %
Продажби на услуги, в т.ч.	5,629	100%
Приходи от наеми на ЖП активи	4,028	72%
Приходи от наеми	203	4%
Приходи от административни услуги	1,398	25%
	<u>5,629</u>	<u>100%</u>

Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

В хиляди лева	26.05.2021 – 31.12.2021	Дял в %
България	5,612	100%
Румъния	17	-
	<u>5,629</u>	<u>100%</u>

6. Други приходи

В хиляди лева	26.05.2021 – 31.12.2021
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	-
Нетна печалба /(загуба) от продажба на материали	-
Отписани задължения	24
Приходи от финансиране	10
Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти	11
	<u>45</u>

Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения:

В хиляди лева	26.05.2021 – 31.12.2021
Приходи от продажби	1,115
Отписана балансова стойност на продадените активи	(1,115)
	<u>-</u>

7. Други разходи

В хиляди лева	26.05.2021 – 31.12.2021
Данъци ЗКПО	6
Местни данъци и такси	29
Разходи за командировки	34
Представителни разходи	44
Разходи за дарения и спонсорство	48
	<u>161</u>

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

8. Разходи по елементи

В хиляди лева

	Бележка	26.05.2021 – 31.12.2021
Суровини и материали		179
Възнаграждения на наети лица	9	1,197
Разходи за амортизации на собствени активи	11, 12	2,539
Разходи за застраховки		200
Разходи за наеми на активи и терени		173
Разходи за сграден фонд - електроенергия, вода, охрана		119
Разходи за поддръжка и ремонти		54
Разходи за юридически, консултантски и преводачески услуги		233
Други разходи		367
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		5,061

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

В хиляди лева

	Бележка	26.05.2021 – 31.12.2021
Заплати	8	1,056
Задължителни социални и други осигуровки		141
		1,197

10. Финансови разходи и приходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	Бележка	26.05.2021 – 31.12.2021
Лихвен приход от предоставени заеми и вземания		8
Приходи от дивиденди		2,702
Нетни печалби от валутно-курсови разлики		30
Други		301
Финансови приходи		3,041
Лихвени разходи по заеми и кредити, отчитани по амортизирана стойност		(570)
Лихвени разходи по просрочени търговски задължения		(1)
Такси и комисиони за отпускане и предоговаряне на банкови гаранции, разглеждане на сделки и искания		(157)
Други		(6)
Финансови разходи		(734)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби		2,307

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

11. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства без автомобили	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 26 май 2021	2,980	1,208	22,438	251	4,701	31,578
Придобити активи	-	2	1,189	39	6,703	7,933
Въвеждане в експлоатация	-	-	8,307	-	(8,307)	-
Отписани активи	-	-	-	-	(1,115)	(1,115)
Баланс към 31 декември 2021	2,980	1,210	31,934	290	1,982	38,396

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 26 май 2021	-	-	-	-	-	-
Амортизация за годината	38	68	2,389	43	-	2,538
Баланс към 31 декември 2021	38	68	2,389	43	-	2,538

Балансова стойност

Към 31 декември 2020	2,980	1,208	22,438	251	4,701	31,578
Към 31 декември 2021	2,942	1,142	29,545	247	1,982	35,858

Съоръжения, машини и транспортни средства на лизинг

Дружеството ползва съоръжения, машини и транспортни средства по силата на редица споразумения за финансов лизинг. Споразуменията дават на Дружеството опцията за закупуване (придобиване) на оборудването на изгодна цена или без допълнително заплащане. Придобитите активи са заложили като гаранция за лизинговите задължения. Към 31 декември 2021 година дружеството има активи на финансов лизинг на стойност 16,978 хил. лева. Задължението по договори за финансов лизинг е оповестено в бележка 22. През 2021г. Дружеството е придобило активи на лизинг на обща стойност 17,860 хил. лева, от които 14,297 хил. лева са от преобразуването на „Булмаркет ДМ“ ЕООД.

В хиляди лева	Транспортни средства без автомобили	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 26 май 2021	9,598	4,699	14,297
Придобити активи	3,563	-	3,563
Въвеждане в експлоатация	4,699	(4,699)	-
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2021	17,860	-	17,860

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 26 май 2021	-	-	-
Амортизация за годината	882	-	882
Баланс към 31 декември 2021	882	-	882
0			
Балансова стойност			
Към 31 декември 2021	16,978	-	16,978

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

11. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Заложени активи

Към 31 декември 2021 г. година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 3,487 хил. лева са заложени като обезпечения по банков заеми (виж също бел. 21 „Заеми и кредити от банки и търговски кредити“).

В хиляди лева

26.05.2021 –
31.12.2021

Обезпечени банков заеми	Земи и сгради	1,235
	Машини и съоръжения	
	Транспортни средства без автомобили	2,252
Балансова стойност на заложените активи		3,487

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Крайните салда на активите в процес на изграждане са както следва:

В хиляди лева

26.05.2021 –
31.12.2021

Доставка на оборудване	1,970
Други	12
Активи в процес на изграждане	1,982

Отчитане на имоти, машини и съоръжения по модела на преоценената стойност

През 2021 няма извършена преоценка на дълготрайните активи на Дружеството.

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на имоти, машини и съоръжения са разпределени по функционално предназначение както следва:

В хиляди лева

26.05.2021 –
31.12.2021

Разходи по продажбите и административни разходи	2,539
Разходи за амортизации	2,539

Тест за обезценка

Единица генерираща парични потоци е най- малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Дълготрайните активи на Дружеството оперират по начин, който не им позволява самостоятелно да генерират парични потоци. Тези дълготрайни активи са ключови оперативни активи, чрез които Дружеството осъществява своята дейност.

Основните допускания използвани при оценката на възстановимата стойност са посочени по-долу. Стойностите, определени за основните допускания представляват оценка на ръководството на бъдещите тенденции в съответните индустрии и са базирани на исторически данни от външни и вътрешни източници.

В резултат на тестването за обезценка Ръководството е оценило, че стойността в употреба превишава значително балансовите стойности на нетекущи нефинансови активи и загуба от обезценка не е необходимо и не е била призната в този финансов отчет.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

12. Нематериални активи

В хиляди лева	Система за управление на ресурсите	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 26 май 2021	-	-
Придобити активи	7	7
Баланс към 31 декември 2021	<u>7</u>	<u>7</u>
Амортизация и загуби от обезценка		
Баланс към 26 май 2021	-	-
Амортизация за годината	1	1
Баланс към 31 декември 2021	<u>1</u>	<u>1</u>
Балансова стойност		
Към 26 май 2021	-	-
Към 31 декември 2021	<u>6</u>	<u>6</u>

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на нематериални активи са разпределени по функционално предназначение както следва:

В хиляди лева	26.05.2021 – 31.12.2021
Разходи по продажбите и административни разходи	<u>1</u>
Разходи за амортизации	<u>1</u>

13. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството представляват:

Имот	Площ	Адрес	В хиляди лева 26.05.2021 – 31.12.2021
Административна 15-етажна сграда – Бизнес център „Булмаркет“	805.63 кв.м. всеки етаж и сутерен 689.05 кв.м	Русе, бул. „Тутракан“ 100, парцел ХСГ I - 1,1, 1,2	4,412
Административна 17-етажна сграда – Бизнес център „Булмаркет“	703.19 кв.м. всеки етаж и сутерен 651.26 кв.м.	Русе, бул. „Тутракан“ 100 парцел УПИ XXX III	5,952
Недвижими имоти с. Орешак, гр. Разлог и гр. Троян		с. Орешак, гр. Разлог и гр. Троян	485
Поземлени имоти с газостанция и бензиностанция гр.Кубрат		гр. Кубрат	60
			<u>10,909</u>

Към 31 декември 2021 година дружеството разполага с инвестиционни имоти, придобити в процеса на преобразуване на „Булмаркет ДМ“ ЕООД, които са заложили като обезпечение по банкови заеми в размер на 10,364 хил. лева.

БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД

Индивидуален финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

14. Инвестиции в дъщерни и други предприятия

Наименование	Държава	Предмет на дейност	Година на придобиване	26.05.2021 – 31.12.2021	
				хил. лева	участие %
<u>Придобити в процеса на преобразуване на „Булмаркет ДМ“ ЕООД</u>					
Булмаркет Секюрити ЕООД	България	охранителна дейност	2021	5	100
Булмаркет Ловеч ЕООД	България	отдаване под наем на оперативен лизинг на машини и оборудване със стопанско предназначение	2021	5	100
Браво След ООД	България	спедиция на товари	2021	4	75
SC City Gas SRL	Румъния	претоварни услуги и търговия	2021	2,707	92.3
S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L.	Румъния	търговия с горива	2021	1,934	100
ТМ Инфраструктура АД	България	услуги	2021	20	33.33
Порт Булмаркет ЕАД	България	услуги	2021	6,350	100
Булмаркет Автотранспорт ЕООД	България	Услуги	2021	650	100
Булмаркет Си Енд Джи ЕООД	България	търговия с горива на дребно	2021	620	100
Булмаркет Рейл Карго ЕООД	България	Услуги	2021	100	100
UNITED RAILWAYS S.R.L.	Румъния	Услуги	2021	27	65
<u>Новопридобити</u>				12,442	
Булмаркет ДМ ЕООД	България	търговия с горива	2021	7,603	100
Булмаркет Енерджи ЕООД	България	Услуги	2021	5	100
				7,608	
				20,030	

ВЕРНО СОПРЕДСТАВИ

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

14. Инвестиции в дъщерни и други предприятия (продължение)

Булмаркет Груп ЕАД е заложило 100% от акциите на Порт Булмаркет ДМ, включително е учредило залог на всички настоящи и бъдещи вземания от капитала на дружеството (дивиденди) по банкови заеми, оповестени в бележка 21.

Движението на инвестициите в дъщерни дружества и други предприятия е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	26.05.2021 – 31.12.2021
В началото на годината	12,422
Увеличение на капитала на дъщерни дружества	7,603
Придобити от учредяване	5
В края на годината	<u>20,030</u>

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

15. Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева

26.05.2021 –

31.12.2021

Данъци признати в печалби и загуби

Текущ данък

Данък за текущата година

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

Общо разходи за данъци

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

26.05.2021 –

31.12.2021

26.05.2021 –

31.12.2021

Печалба за периода

2,920

Общо разходи за данъци

Печалба преди данъци

2,920

Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка

10%

Непризнати разходи за данъчни цели

Непризнати приходи за данъчни цели

Данъчна загуба за пренасяне, за която не е начислен

отсрочен данъчен актив

(1,484)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

16. Материални запаси

В хиляди лева

26.05.2021-

31.12.2021

хил. лева

Материали и консумативи, в т.ч.:

198

резервни части

196

други материали

2

Краткотрайни активи, предназначени за

бъдещи продажби

23

Активи за спомагателна дейност

33

254

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Бележка 26.05.2021-
31.12.2021

Търговски вземания от свързани лица	328
Търговски вземания от други свързани лица	45
Търговски вземания от трети лица	2
	<u>375</u>
Предоставени заеми на свързани лица	2
Предоставени заеми на други свързани лица	3,945
Предоставени заеми на трети лица	4
	<u>3,951</u>
Данъци за възстановяване от бюджета	297
Търговски и други вземания, в т.ч.:	<u>4,623</u>
Нетекущи	-
Текущи	<u>4,623</u>
	<u>4,623</u>

Условия и график на изплащане на предоставени заеми

Условията по заемите са както следва:

	Валута	Номинал ен Лихвен процент	Година на падеж	26.05.2021 – 31.12.2021	
				Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
В хиляди лева					
Необезпечен заем 1 св. лице	EUR	3%	2024	2	2
Необезпечен заем 2 други св. лице	BGN	3%	2023	125	125
Необезпечен заем 3 други св. лице	EUR	3%	2022	3,820	3,820
Необезпечен заем 4 трети. лице	BGN	3%	2026	4	4
				<u>3,951</u>	<u>3,951</u>

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 26.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

18. Предплащания за разходи и активи

В хиляди лева

Бележка 26.05.2021 –
31.12.2021

Аванси	2,410
	<u>2,410</u>

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

Бележка 26.05.2021 –
31.12.2021

Суми по банкови сметки	7
Парични средства в каса	12
Пари и парични еквиваленти	19
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	19

Дружеството е обезпечило задълженията си по договор за заем със залог върху паричните средства в банкови сметки.

20. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2021 година регистрираният капитал на БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД възлиза на 31 104 хил. лева, формиран от 311,036 дяла, всеки от по 100 лева.

Съдружници в Дружеството са:

Съдружници

26.05.2021 – 31.12.2021

хил. лева % дял

Станко Добрев Станков	31,104	100%
	<u>31,104</u>	<u>100%</u>

Учреден е залог на всички настоящи и бъдещи вземания (включително и дивиденди) от дружествени дялове (настоящи и новоприети), от капитала на БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД, собственост на залогодателя Станко Добрев Станков в полза на Българо-американска кредитна банка АД.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв от оценка до справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения към 31.12.2021 е в размер на 626 хил. лева (26 май 2021 г.: 118 хил. лева) и е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и техните справедливи стойности към датите на съответните преоценки, намалена с размера на отсрочения данък.

Печалби и загуби

В хиляди лева

26.05.2021 –
31.12.2021

Текущ финансов резултат	2,920
Актуерна печалба пенсиониране по възраст и стаж	-
	<u>2,920</u>

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

21. Заеми и кредити от банки и търговски заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните банкови и търговски заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 26.

В хиляди лева

Бележка 26.05.2021 –
31.12.2021

Нетекущи пасиви

Обезпечени банкови заеми	14,244
Необезпечени търговски заеми	2,212
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	3,305
Необезпечени търговски заеми от други свързани лица	3,408
	<u>23,169</u>

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	26.05.2021 – Номи- нална стойност	31.12.2021 Балан- сова стойност
<i>В хиляди лева</i>					
Обезпечен банков заем 1	BGN	Леониа Плюс + 3,50% = 3,50 %	2022	1,929	1,929
Обезпечен банков заем 2	USD	3M Libor + 3%	2022	10,359	10,359
Обезпечен банков заем 3	EUR	3M Eurlibor + 4%	2022	1,956	1,956
Необезпечен търговски заем 1 (свързано лице)	BGN	3%	2023	300	300
Необезпечен търговски заем 2 (свързано лице)	BGN	3%	2024	928	928
Необезпечен търговски заем 3 (свързано лице)	EUR	3%	2024	881	881
Необезпечен търговски заем 4 (свързано лице)	BGN	3%	2024	934	934
Необезпечен търговски заем 5 (свързано лице)	EUR	3%	2024	16	16
Необезпечен търговски заем 6 (свързано лице)	USD	3%	2024	246	246
Необезпечен търговски заем 7 (свързано лице)	BGN	3%	2023	1,351	1,351
Необезпечен търговски заем 8 (свързано лице)	BGN	3%	2022	2,057	2,057
Необезпечен търговски заем 1	BGN	3%	2024	2,203	2,203
Необезпечен търговски заем 2	EUR	3%	2024	9	9
Общо лихвоносни задължения				<u>23,169</u>	<u>23,169</u>

Банковите заеми са обезпечени със земи и сгради (виж бел. 11), материални запаси (виж бел 16), търговски и други вземания (виж бел. 17), парични средства (виж бел. 19), инвестиционни имоти (виж бел. 13) и инвестиции в дъщерни предприятия (виж бел 14).

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

22. Задължения по финансов лизинг

В хиляди лева	Бележка	2021	26 май 2021
Задължения по финансов лизинг – нетекуща част	26	9,365	8,850
Задължения по финансов лизинг – текуща част	26	2,762	2,050
	26	12,127	10,99

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 година задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на локомотиви.

Плащанията по финансовите лизинги са деноминирани в евро или лева, а номиналният лихвен процент по най-значимите договори е базиран на 3-месечен EURIBOR плюс надбавка до 5.049%. Финансовите лизинги падежират между 2021 и 2026 година.

Задълженията по лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
	2021	2021	2021	26 май 2021	26 май 2021	26 май 2021
По-малко от 1 година	2,950	188	2,762	2,226	176	2,050
Между 1 и 5 години	9,499	303	9,196	8,835	332	8,503
Над 5 години	170	1	169	348	1	347
	12,619	492	12,127	11,409	509	10,900

23. Доходи на наети лица

В хиляди лева	2021
Дългосрочни задължения към персонала	

Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	246
Общо задължения за доходи на наети лица	246

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

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

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2021 година възлиза на 246 хиляди лева, като е използван кредитният метод на прогнозираните единици. Приблизителният размер на условното задължение към 31 декември 2021 година се основава на актюерски доклад.

В доклада за 2021 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 0,6%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 8 % за 2022 година, 2023 година, 2024 година и 2025 година и 3% за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права.
- Текущество: между 0% и 16% годишно.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

23. Доходи на наети лица (продължение)

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева	2021
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	-
Платени суми	-
Разходите за настоящи услуги	246
Разходи за лихви	-
Преоценки:	
• Корекции произтекли от опита и действителността	-
• Актюерски (печалби) от демографски предположения	-
• Актюерски (печалби) от финансови предположения	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	246

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	Бележка	2021
Разходи за текущи услуги	9	246
Призната актюерска (печалба)/загуба при пенсиониране по болест	9	-
Лихви върху задължението	10	-
		246

Разходите са признати в следните позиции от отчета за всеобхватния доход:

В хиляди лева	Бележка	2021
Административни разходи	8	249
Разходи за лихви	10	-
		246

Анализ на чувствителността

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

Ефект в хиляди лева	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Увеличение с 0.5% на ръста на заплатите	Намаление с 0.5% на ръста на заплатите
Промяна на разхода за лихва и текущият стаж	-	-
Промяна на настоящата стойност на задължението	16	(15)
	Увеличение с 0.5% на лихвения процент	Намаление с 0.5% на лихвения процент
Промяна на разхода за лихва и текущият стаж	-	-
Промяна на настоящата стойност на задължението	(8)	8

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

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

24. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	26.05.2021- 31.12.2021
Търговски задължения към свързани лица	26,30	743
Търговски задължения към други свързани лица	26,30	9
Търговски задължения към трети лица	26	2.960
Задължения към персонала по начислени заплати	26	101
Задължения към персонала по неизползван отпуск	26	39
Търговски задължения	26	<u>3,852</u>
Други задължения към бюджета и социалното осигуряване		44
Други задължения		<u>44</u>
		<u>3,896</u>

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 26.

25. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към отчетната дата, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2021 година. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- краткосрочните заеми и вземания (бележка 17)
- краткосрочните финансови пасиви, включващи получени банкови и търговски заеми (бележка 21) и задължения по финансов лизинг (бележка 22)
- търговски и други задължения (бележка 25)
- парични средства (бележка 19)

(iii) Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна. Ръководството счита, че посочените по-долу дългосрочни финансови инструменти отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

При извършване на анализа за определяне на справедливите стойности ръководството е преценило, че няма налични наблюдаеми пазарни данни, които да могат да бъдат използвани без съществени корекции, при определяне на съответните справедливи стойности на дългосрочните финансови инструменти на Дружеството. Ръководството счита, че при определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти има значителен брой рискове и обстоятелства, които оказват влияние при определяне на справедливите стойности на тези финансови инструменти – сума на финансовия инструмент, матуритет, вид лихва, вид валута, цел на кредита, обезпечение, икономическата среда, в която оперират страните по финансовия инструмент, собствен риск от неизпълнение, и други.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Поради липсата на директно наблюдаеми пазарни данни, съответстващи на рисковете и обстоятелствата свързани с всеки един финансов инструмент, Ръководството счита, че е практически невъзможно да се даде единична оценка на справедливите стойности на тези инструменти.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности:

- дългосрочни заеми и вземания (бележка 17)
- дългосрочни финансови пасиви, включващи получени банкови и търговски заеми (бележка 21) и задължения по финансов лизинг (бележка 22)

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

(б) Управление на финансовия риск

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

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

(i) Общи положения за управление на риска

Членовете на Съвета на директорите и ръководителите на бизнес направления носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Те докладват регулярно пред Изпълнителния директор за своите действия.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и отпуснати финансираня на свързани и трети лица.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Събираемостта на вземанията се контролира директно от Изпълнителния директор, финансовия директор и риск мениджъра. Отговорността им е оперативна да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели и потребностите на Дружеството. Търговският отдел прилага кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на Дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция. Тези лимити се прегледват на годишна база. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Дружеството. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания.

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата е, както следва:

	Балансова стойност
<i>В хиляди лева</i>	26.05.2021 – 31.12.2021
Търговски и други вземания от свързани лица	328
Търговски и други вземания от други свързани лица	45
Търговски вземания от трети лица	2
Предоставени заеми	3,951
Пари по банкови сметки	7
	<u>4,333</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания от клиенти и търговски вземания от свързани лица към отчетната дата (без съдебни и присъдени вземания) по географски региони е, както следва:

	Балансова стойност
<i>В хиляди лева</i>	26.05.2021 – 31.12.2021
България	<u>375</u>
	<u>375</u>

Обезценка

Времевата структура на търговски вземания от клиенти и търговски вземания от свързани лица към датата на отчета (без съдебни и присъдени вземания), които не са обезценени, е както следва:

	26.05.2021 – 31.12.2021
<i>В хиляди лева</i>	
Нито просрочени, нито обезценени	3
Просрочени между 1-30 дни	371
Просрочени между 31-90 дни	-
Просрочени между 91-120 дни	-
Просрочени между 121-365 дни	1
Просрочени над 365 дни	-
	<u>375</u>

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2021 година, възлизащи на 7 хил. лева, което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансови институции, оценявани със следните рейтинги: BB-, BBB, BB.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да предоставя финансови гаранции само на свързани лица и на трети лица, само след одобрение от Изпълнителния директор.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(iii) Ликвиден риск

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

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2021

В хиляди лева

	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Банков овърдрафт	14,244	(16,939)	(360)	(364)	(723)	(15,492)	-
Необезпечени търговски заеми от трети страни	2,212	(2,544)	(33)	(33)	(66)	(199)	(2,212)
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	3,305	(3,801)	(50)	(50)	(99)	(297)	(3,305)
Необезпечени търговски заеми от други свързани лица	3,408	(4,899)	(64)	(64)	(128)	(383)	(4,260)
Финансов лизинг	12,127	(12,619)	(1,475)	(1,475)	(2,951)	(6,548)	(170)
Търговски и други задължения	3,712	(3,712)	(3,712)	-	-	-	-
	39,008	(44,514)	(5,694)	(1,986)	(3,967)	(22,920)	(9,947)

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

(iv) Пазарен риск

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

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

а) евентуално нарастване на доставните цени на стоките, доколкото над 80% от доставените стоки са от внос;

б) нарастващата конкуренция на българския пазар на горива и нефтопродукти.

За минимизиране на това влияние Дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. Образуването на покупната цена на стоките от доставчиците към БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД е базирано основно на котировки от ежедневни международни бюлетени, които следят цените на газ пропан-бутан, петролните продукти и горивата на световните пазари. Това са Platts LPGASWIRE и ARGUS International LPG. Възможно е и договаряне на фиксирани цени, съобразени с моментната пазарна ситуация.

Образуването на продажната цена от БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД към крайни клиенти в страната е базирано основно на пазарните цени в страната, съобразени с моментната ситуация или са договорени твърди фиксирани отстъпки от конкретна котировка, но така, че отстъпката да е по-малка от премията, която БУЛМАРКЕТ ГРУП ЕАД има към своите доставчици.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута – BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD), (RON) и (CHF). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Дружеството използва валутни суапове с цел управление на пазарните рискове.

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности на Дружеството, най-често в левове и евро, но също и в долари. Това позволява създаването на икономически хедж без деривативи и в резултат не се прилага отчитане на хеджирането в тези случаи.

По отношение на други парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката на Дружеството е да поддържа нетната си експозиция на приемливо ниво чрез закупуване и продажба на чуждестранни валути на спот курсове, когато е необходимо, за да се изгладят временните дисбаланси.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди	26.05.2021 – 31.12.2021	
	USD	EUR
Търговски вземания от трети и свързани лица	-	1,177
Предоставени заеми	-	1,954
Заеми от банки и търговски заеми	(6,654)	(1,463)
Търговски задължения	-	(427)
Финансов лизинг	-	(6,200)
Пари и парични еквиваленти	-	1
Нетна експозиция от отчета за финансово състояние	(6,654)	(4,958)

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

Следните ключови обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс	Курс към отчетната дата
BGN	26.05.2021 – 31.12.2021	
USD 1	1,72	1,59
EUR 1	1,96	1,96

Анализ на чувствителността

Разумно възможно увеличение (намаление) на обменния курс на USD, GBP и CHF срещу всички други валути към 31 декември би засегнало оценката на финансовите инструменти деноминирани в чуждестранни валути и би засегнало собствения капитал и печалби и загуби със сумите показани по-долу. Анализът допуска, че всички променливи, особено лихвени нива, остават непроменени и игнорира всяко влияние на прогнозни продажби и покупки.

Ефект в хиляди лева	Увеличение		Намаление	
	Собствен капитал	Печалби и загуби	Собствен капитал	Печалби и загуби
31 декември 2020				
USD (1% движение)	-	115	-	(115)
EUR (1% движение)	-	97	-	(97)

Лихвен риск

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

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

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

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

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към лихвен риск

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

В хиляди лева	Номинална стойност	
	26.05.2021-	31.12.2021
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи		7
Финансови пасиви		-
		<u>7</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(23,169)	<u>(23,169)</u>

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

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

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. Намаление
31 декември 2021				
Инструменти с променлива лихва	58	(58)	-	-
Чувствителност на паричните потоци	<u>58</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2020				
Инструменти с променлива лихва	46	(46)	-	-
Чувствителност на паричните потоци	<u>46</u>	<u>(46)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(в) Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от записани дялове, преценен резерв и неразпределена печалба. Изпълнителният директор следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите.

През 2021 г. възвръщаемостта е положителна 17%.

Дружеството управлява капитала с помощта на коефициент на нетен дълг към собствен капитал. За тази цел нетен дълг представлява общо задълженията (включващи лихвоносни заеми и задължения по договори за финансов лизинг), минус пари и парични средства.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Коефициент на нетен дълг към собствен капитал на Дружеството към датата на отчета е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	26.05.2021 – 31.12.2021
Общо пасиви	39,459
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(19)
Нетни дългове	39,440
 Общо собствен капитал	 34,650
 Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	 1,14

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

26. Оперативен лизинг

Лизинг като наемодател

Дружеството отдава под наем офиси в своите инвестиционни имоти (виж бележка 13) както и движими активи. Бъдещите минимални лизингови плащания са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	26.05.2021 – 31.12.2021
По-малко от една година	7,547
Между една и пет години	30,186
	37,733

През 2021 година 4,231 хил. лева са били признати като приходи от наеми на инвестиционни имоти, както и на движими активи, в печалби и загуби.

Наем на локомотиви

Дружеството е отдало при условията на оперативен лизинг ж.п. състав – единадесет електрически локомотиви за влакова работа и единадесет дизелови локомотиви за маневрена и влакова работа. Срокът на наемния договор е за пет години. Договорът е сключен със свързано лице.

Наем на ж.п. състав

Дружеството е отдало при условията на оперативен лизинг ж.п. състав – двеста и двадесет броя вагони.

Наем на офисни помещения

Дружеството е отдало 2,265.46 кв.м. офисна площ от за срок от 5 години.

27. Условни задължения

Към 31 декември 2021 година Дружеството е солидарно отговорен длъжник по издадени банкови гаранции и договори за заем на свързани лица в размер на 1,988 хил. лева.

Към 31 декември 2021 година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 3,487 хил. лева са заложили като обезпечения по банкови заеми.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

28. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Предприятие-майка Булмаркет Груп ЕАД, Крайно контролиращо лице е Станко Добрев Станков.

Идентифициране на свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице за 2021 година със следните лица:

- Булмаркет ДМ ЕООД – дружество под общ контрол
 - Булмаркет Си ен джи ЕООД – дружество под общ контрол
 - Порт Булмаркет ЕАД - дружество под общ контрол
 - Булмаркет Автотранспорт ЕООД - дружество под общ контрол
 - Булмаркет Ловеч ЕООД –дружество под общ контрол
 - Браво Спед ООД - дружество под общ контрол
 - Булмаркет Секюрити ЕООД - дружество под общ контрол
 - Булмаркет Рейл Карго ЕООД - дружество под общ контрол
 - Булмаркет Енерджи ЕООД – дружество под общ контрол
 - SC City Gas SRL, Galati - дружество под общ контрол
 - Gas Terminal Giurgiu S.R.L – дружество под общ контрол
 - United Railways SRL - дружество под общ контрол
 - ТМ Инфраструктура АД – предприятие със значително влияние
 - Станко Добрев Станков – Изпълнителен директор в предприятието-майка, краен собственик на Дружеството.
- Проект ЕС ЕООД
ТМ Инфраструктура АД
Бизнес Груп МсМ ЕООД
Евро Ер Петрол ООД
Интершип ЕООД
Фреш Ойл ЕООД
Пробай ЕООД
Астра Финанс ЕАД
Астра Биоплант ЕООД
Оберъостерайхише Биодизел България ЕООД
Олео Протеин ЕООД
Хай Протеин ЕООД

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

В хиляди лева

26.05.2021 –
31.12.2021

Краткосрочни доходи

97
97

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

28. Свързани лица (продължение)

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Бележка	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември 2021	Крайни салда към 31 декември Вземания/ (Задължения) 2021
Продажба на стоки и услуги			
Предприятие-майка на Дружеството			
Свързани лица		4,603	328
Други свързани лица		978	46
Покупка на стоки и услуги			
Предприятие-майка на Дружеството			
Свързани лица		516	(744)
Други свързани лица		6	(9)
Други			
Получени заеми от свързани лица		3,587	(3,305)
Изплатени заеми от свързани лица		(603)	
Получени заеми от други свързани лица		2,054	(3,408)
Изплатени заеми от други свързани лица		59	2
Предоставени заеми на свързани лица		(104)	
Върнати заеми от свързани лица		-	3,945
Предоставени заеми на други свързани лица		(9)	
Върнати заеми от други свързани лица			
Общо търговски вземания	17,18		374
Общо търговски задължения	25		(753)
Общо предоставени заеми	17		3,947
Общо получени заеми	21		(6,713)

Никое от салдата не е обезпечено.

През 2021 година Дружеството е получило дивиденди в размер на 2.702 хил. лева от дъщерни дружества.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

29. Събития след датата на отчетния период

Рано сутринта на 24 февруари 2022 г. Руската Федерация започна военни действия в Украйна. В следствие на това Европейския съюз и САЩ наложиха различни икономически санкции срещу Русия.

Ръководството следи развитието на руско-украинската криза и оценява потенциалните ефекти върху дейността на Дружеството и неговите финансови резултати и позиции. Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет Ръководството не очаква значителни или крайно негативни промени, застрашаващи дейността на Дружеството.

Към момента не е възможно да се определят количествено потенциалните ефекти от продължителността на военните действия, както и от икономическите санкции, свързани с тях.

30. База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните позиции, които се измерват по алтернативна база към всяка отчетна дата:

Позиции	База за измерване
Имоти, машини и съоръжения	Преоценена стойност
Инвестиционни имоти	Справедлива стойност
Задължението по плана за дефинирани доходи	Настояща стойност на задължението за дефинирани доходи

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

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

а. Приходи	48
б. Безвъзмездни средства предоставени от държавата	48
в. Финансови приходи и разходи	48
г. Чуждестранна валута	49
д. Доходи на наети лица	49
е. Данъци върху дохода	49
ж. Материални запаси	50
з. Нетекущи активи държани за продажба	51
и. Имоти, машини и съоръжения	51
й. Нематериални активи	52
к. Инвестиционни имоти	53
л. Инвестиции в дъщерни предприятия	53
м. Финансови инструменти	53
н. Обезценка	55
о. Провизии	56
п. Лизинг	56
р. Учредяване на дъщерни дружества чрез отделяне	57

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на газ-пропан бутан, прехвърляне обикновено се случва, когато продуктът е доставен до клиента, основно при условия на доставка DAP (доставено на местоназначение). Обикновено за продажба на такива продукти купувачът няма право на връщане. При продажба на продукцията прехвърлянето обикновено се случва при предаване на клиента.

Признаване на приходи по договори с клиенти

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

- Страните са одобрили договора;
- Правата на всяка една от страните могат да се идентифицират;
- Условието за плащане могат да се идентифицират;
- Договорът има търговско съдържание;
- Събирането на възнаграждението е вероятно след като стоките и услугите са прехвърлени.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени и дружеството изпълни задълженията си за изпълнение. При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничими или са поредица от разграничими стоки и услуги, които по същество са еднакви, се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента. При договори с повече от едно задължение за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и услуга.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет**31. Значими счетоводни политики (продължение)**

Промяната в обхвата и цената на договора се отчита като отделен договор или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена.

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на услуги. Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, тъй като обичайно дружеството контролира услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажби на услуги

Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването етапа на завършеност дружеството използва линейния метод. Оценките за приходите, разходите и етапа на завършеност се преразглеждат, ако обстоятелствата се променят.

Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение

Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи..

Съществен финансов компонент

Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиентът плаща за обещаните стоки и услуги, и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиента се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти.

Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти представляват:

- допълнителните и пряко обвързани разходи, които то поема при сключване на договор с клиент и които очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за получаване на договор с клиент*) и
- разходите, които то поема при изпълнение на договор с клиент и които са пряко свързани с конкретния договор, спомагат за генерирането на ресурси за използване при самото изпълнение на договора и се очаква да бъдат възстановени за период по-дълъг от дванадесет месеца (*разходи за изпълнението на такива договори*).

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

*Салда по договори с клиенти**Търговски вземания и активи по договори*

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез прехвърляне на стоките и предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се преквалифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят като част от другите вземания и задължения в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно в бележките.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*.

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

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството се е ангажирало да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

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

Бележки към Индивидуалния финансов отчет**31. Значими счетоводни политики (продължение)**

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

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството е приложило изключенията (облекчения) при първоначалното му прилагане. Корекциите, произтичащи от първоначалното прилагане на двата нови стандарта, са несъществени и не са отразени във финансовите отчети за 2021 г. Сравнителната информация за 2020 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване (отменен), МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

(ii) Приходи от услуги

Дружеството предоставя пристанищни услуги, обработка на товари, вътрешни и международни железопътни и автомобилни превози и административни услуги на дружествата от групата.

Дружеството признава приходи от предоставени услуги според степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа.

(iii) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

(iv) Приходи от наеми на инвестиционни имоти

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават по линеен метод за срока на наема. Лизингови стимули се признават като неделима част от общия приход от наем за срока на наема. Приходи от наем от други имоти се признават като други приходи.

Преценката на ръководството за съответствието на договорите за финансов лизинг с МСФО 16 и оценката му за предстоящото придобиване на активите по тези договори за финансов лизинг и от направения преглед, Ръководството е взело решение за активите с очакваното придобиване в рамките на 24 месеца да бъдат оповести в бележка 11 Имоти, машини и съоръжения.

(б) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Дружеството признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

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

(в) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- рекласификацията на нетна печалба, призната преди в ДВД.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет**31. Значими счетоводни политики (продължение)**

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

(г) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

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

Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

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

Дисконтовият процент представлява доходността на държавни облигации с падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, деноминирани в български лева.

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

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(е) Данъци върху дохода

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

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

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

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

(ж) Материални запаси

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

Избраната от дружеството база за разпределението им по сегменти се формира отделно в зависимост от спецификата на всеки сегмент.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активи и пасиви, се класифицират като държани за продажба, ако е много вероятно, че стойността им ще бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба.

Такива активи, или група за изваждане от употреба, обикновено се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините и съоръженията не се амортизират.

(и) Имоти, машини и съоръжения

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

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

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имотите, машините и съоръженията, Дружеството прилага модела на преоценената стойност в МСС 16. Преоценената стойност представлява справедливата стойност на актива към датата на преоценка, намалена с последваща амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията се определя на базата на пазарни доказателства, представени в доклад, изготвен от одобрен лицензиран оценител.

Обичайно, преоценката на имотите, машините и съоръженията се извършва на всеки 5 години. Когато справедливите стойности се променят значително за по-кратък период, преоценката може да се прави по-често.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се признават в печалбата или загубата. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

(ii) Рекласификация към инвестиционни имоти

Когато употребата на даден имот се промени от имот, ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява до справедлива стойност и се рекласифицира като инвестиционен имот. Всяка печалба, възникнала от тази преоценка, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в ДВД и се представя в преоценъчния резерв. Всяка загуба се признава в печалбата или загубата.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

(iii) Последващи разходи

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

(iv) Амортизация

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

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини и съоръжения за текущия и сравнителния период са, както следва:

• сгради	20 – 25 години
• други съоръжения	3 – 35 години
• машини и оборудване	5 – 30 години
• транспортни средства	4 – 13 години
• стопански инвентар	6 – 15 години
• компютри	2 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо. През 2021 година е направен преглед на полезния живот на активите на финансов лизинг и е взето решение, че няма основание полезния живот да бъде коригиран съгласно погасителните планове на лизингите.

(ii) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

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

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

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

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са, както следва:

- система за управление на ресурсите 5 години
- други 5 – 10 години

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

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване и при последваща оценка по справедлива стойност, като промените се признават в печалбата или загубата.

Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот (разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на имота) се признава в печалбата или загубата за периода. Когато даден инвестиционен имот, който преди е бил класифициран като имоти, машини и съоръжения, е продаден, всички свързани суми, признати в преоценъчен резерв се прехвърлят в натрупани печалби и загуби от предходни периоди.

(л) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно дружество е дружество, върху което дружеството-майка упражнява контрол. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество, с оглед извличането на изгоди от дейността му.

При изготвянето на Индивидуалния финансов отчет инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване (себестойност), намалена с евентуални загуби от обезценка.

(м) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%)
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност
- краткосрочно (до 3 месеца) блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти
- при наличие на банкови депозити с оригинален матуритет до три месеца същите са третираны като парични средства и еквиваленти, а получените лихви по тях се включват в състава на паричните потоци от инвестиционна дейност
- в отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

*(iv) Регистриран капитал*Дружествени дялове

Дружествените дялове се отчитат по историческата цена на записване и плащане.

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно ако са изпълнени определени условия.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените обикновено се отчитат в печалбата или загубата.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на паричните потоци, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в ДВД и се натрупва в резерва от хеджиране. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалбата или загубата.

Сумата, натрупана в собствен капитал, се отчита в ДВД и се рекласифицира в печалбата или загубата в същия период или в периоди, през който хеджираната позиция засяга печалбата или загубата.

Ако хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече, или е продаден, логасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

31. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжника;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи на ниво конкретен актив.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценения резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценения резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет**31. Значими счетоводни политики (продължение)**

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

(о) Провизии

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

(i) Гаранции

Провизиите за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

(ii) Преструктуриране

Провизията за разходи по преструктуриране се признава когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

(п) Лизинг**(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг**

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Активите по договори за лизинг, които при направения преглед от страна на Ръководството не са покрили всички изисквания на МСФО 16 са представени в дълготрайни материални активи.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Бележки към Индивидуалния финансов отчет

33. Значими счетоводни политики (продължение)

(р) Учредяване на дъщерни дружества чрез отделяне

През 2014 Дружеството е учредило три дъщерни дружества, чрез отделяне. При отделянето дружеството е отписало нетни активи включващи съвкупност от активи, пасиви и преоценъчен резерв и е придобило инвестиции в съответните дружества. Дружеството е определило, че тази транзакция е между дружества под общ контрол и следователно не е в обхвата на МСФО 3.

Поради липса на специфични насоки в МСФО за отчитане на реструктурирането, Дружеството е избрало счетоводна политика, която счита, че е най-подходяща предвид фактите и обстоятелствата за отчитане на тази транзакция. Съгласно възприетата политика, Дружеството отчита придобитите инвестиции по балансовата стойност на отписаните нетни активи за всяко от дружествата.

32. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- Изменения в МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021, приети от ЕС, дата на одобрение 15 декември 2020 г., публикуван в Официален вестник на 16 декември 2020 г.
- Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 4, МСФО 7 и МСФО 16 Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС, дата на одобрение 13 януари 2021 г., публикуван в Официален вестник на 14 януари 2021 г.
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Намаления на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС, дата на одобрение 30 август 2021 г. Публикуван в Официален вестник на 31 август 2021 г.
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 18 май 2017 г., приет от ЕС, дата на одобрение 19 ноември 2021 г., публикуван в Официален вестник на 23 ноември 2021 г., в сила от 01 януари 2023 г.
- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС, дата на одобрение 28 юни 2021 г., публикуван в Официален вестник на 2 юли 2021 г.

Приемането на тези изменения в съществуващите стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС