Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.grantthornton.bg/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Свилоза АД
гр. Свищов,

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение
Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Свилоза АД** („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение
Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)", заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него
Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет
Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на

одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:
(а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
(б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

София
Рег. № 032

23 юни 2021 г.
гр. София

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснение	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	*10*	11,692	12,158
Нематериални активи	*11*	50	34
Инвестиционни имоти	*12*	1,935	2,015
Инвестиции в дъщерни предприятия	*13*	108,771	108,771
Общо нетекущи активи		**122,448**	**122,978**
Материални запаси	*15*	4	4
Вземания от свързани лица	*25*	307	817
Търговски и други вземания	*16*	165	192
Парични средства и парични еквиваленти	*18*	1,007	7,157
Общо текущи активи		**1,483**	**8,170**
Общо активи		**123,931**	**131,148**
Собствен капитал			
Регистриран акционерен капитал	*19*	31,755	31,755
Резерви	*19*	3,175	3,175
Неразпределена печалба		87,924	88,443
Общо собствен капитал		**122,854**	**123,373**
Пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	*14*	251	297
Общо нетекущи пасиви		**251**	**297**
Задължения към свързани лица	*25*	698	7,104
Търговски и други задължения	*20*	128	374
Общо текущи пасиви		**826**	**7,478**
Общо пасиви		**1,077**	**7,775**
Общо капитал и пасиви		**123,931**	**131,148**

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 14.05.2021 г.

Съставил: _____
Зарка Първанова
Главен счетоводител
Дата:14.05.2021

Изпълнителен директор: _____
Михаил Колчев

С одиторски доклад от 23.05.2021 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

София
Рег. № 032
ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Приходи от наеми	*3*	1,346	1,584
Приходи от договори с клиенти	*4*	448	449
Други приходи	*5*	26	13
Общо приходи от оперативна дейност		**1,820**	**2,046**
Разходи за материали		(52)	(58)
Разходи за външни услуги	*6*	(395)	(1,007)
Разходи за амортизация	*10,11,12*	(1,136)	(1,152)
Разходи за персонала	*7*	(914)	(880)
Разходи за обезценка, нетно	*16,25*	295	425
Други разходи	*8*	(176)	(154)
Загуба от оперативна дейност		**(558)**	**(780)**
Финансови приходи		24	82,643
Финансови разходи		(31)	(7)
Нетни финансови приходи	*9*	(7)	**82,636**
Печалба преди данъци		**(565)**	**81,856**
Приходи от данъци върху дохода	*14*	46	49
Загуба (Печалба) за годината		(519)	**81,905**
Общо всеобхватен доход за годината		(519)	**81,905**

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на14.05.2021 г..

Съставил: Изпълнителен директор:

Зарка Първанова — Михаил Колчев
Главен счетоводител

Дата: 14.05.2021 г.
С одиторски доклад от 23.06.2021 г.

Марий Апостолов — Зорница Джамбазка
Управител — Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Отчет за промените в собствения капитал за годината приключваща на 31 декември

В хиляди лева	*Бележка*	Регистриран капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 01 януари 2019		**31,755**	**3,175**	**13,039**	**47,969**
Разпределение на дивиденти		**-**	**-**	**(6,500)**	**(6,500)**
Сделки със собствениците		**-**	**-**	**(6,500)**	**(6,500)**
Печалба за годината		**-**	**-**	**81,905**	**81,905**
Общо всеобхватен доход за годината		**-**	**-**	**81,905**	**81,905**
		-	**-**	**(1)**	**(1)**
Салдо към 31 декември 2019		**31,755**	**3,175**	**88,443**	**123,373**
			-		-
Салдо към 01 януари 2020		**31,755**	**3,175**	**88,443**	**123,373**
Печалба за годината				**(519)**	**(519)**
Общо всеобхватен доход за годината		**-**	**-**	**(519)**	**(519)**
Баланс на 31 декември 2020		**31,755**	**3,175**	**87,924**	**122,854**

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 14.05.2021 г.

Съставил: _____
Зарка Първанова
Главен счетоводител

Изпълнителен директор _____
Михаил Кепчев

Дата: 14.05.2021 г.
С одиторски доклад от 23.06.2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Зорница Ламбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1,579	2,427
Плащания към доставчици		(286)	(995)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(985)	(896)
Плащания за други данъци		(234)	(440)
Други постъпления от оперативна дейност		4	34
Други плащания за оперативна дейност		(80)	(83)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(2)	47
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(568)	(406)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		23	12
Придобиване на нематериални активи		-	(12)
Придобиване на инвестиционни имоти		-	(300)
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти		-	6
Предоставени заеми		(128)	(1,518)
Постъпления от предоставени заеми		1,010	1,697
Получени лихви		-	9
Получени дивиденти		-	7,100
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		337	6,588
Финансова дейност			
Получени заеми		-	196
Плащания по получени заеми		(16)	(100)
Плащания на дивиденти		(6,453)	(120)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(6,469)	(24)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(6,134)	6,611
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		7,157	540
Печалба(Загуба) от валутна преоценка на парични средства и парични еквиваленти		(16)	6
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	18	1,007	7,157

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 14.05.2021 г.

Съставил: _____
Зарка Първанова
Главен счетоводител

Изпълнителен директор: _____
Михаил Колчев

Дата: 14.05.2021 г.

С одиторски доклад от 23.06.2021 г.:

Марий Апостолов
Управител
одитор
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Свилоза АД (Дружеството) е дружество със седалище в гр. Свищов, Промишлена зона, България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 814191178. Свилоза АД е акционерно дружество с основна дейност както следва: холдингова дейност, участие в други дружества, обединения на търговски дружества и сдружения със стопанска цел или в тяхното управление.

Крайно контролиращо дружество е А.Р.У.С. Холдинг АД.

До януари 2019 г. акциите на Свилоза АД са регистрираң на Българска фондова борса с код 3MZ. На 29.01.2019 г. с решение на Комисията за финансов надзор Дружеството е отписано от Регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа и след тази дата Свилоза АД няма статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството се управлява чрез едностепенна система, включваща Съвет на директорите.

Членове на Съвета на Директорите на Дружеството са: Красимир Дачев, Божидар Йочев, Михаил Колчев.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори Красимир Дачев и Михаил Колчев, заедно и поотделно.

На 03 септември 2013 г. Дружеството е регистрирало клон: Свилоза-клон град София ("Клон"), който се намира в гр. София, бул. "България", ЖК "Бокар" 19А. Клонът се представлява от Ангелина Василева, която управлява и представлява клона без ограничение. Основната дейност на клона е холдингова дейност, участие в други дружества, обединения на търговски дружества и сдружения със стопанска цел или в тяхното управление. производство и реализация на сулфатна избелена целулоза и производни от нея, както и извършване на всякакви други дейности, незабранени от закон.

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 24.

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС" представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия индивидуален финансов отчет.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Свилоза АД (Дружеството) е дружество със седалище в гр. Свищов, Промишлена зона, България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 814191178. Свилоза АД е акционерно дружество с основна дейност както следва: холдингова дейност, участие в други дружества, обединения на търговски дружества и сдружения със стопанска цел или в тяхното управление.

Крайно контролиращо дружество е А.Р.У.С. Холдинг АД.

До януари 2019 г. акциите на Свилоза АД са регистрирани на Българска фондова борса с код 3MZ. На 29.01.2019 г. с решение на Комисията за финансов надзор Дружеството е отписано от Регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа и след тази дата Свилоза АД няма статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството се управлява чрез едностепенна система, включваща Съвет на директорите.

Членове на Съвета на Директорите на Дружеството са: Красимир Дачев, Божидар Йочев, Михаил Колчев.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори Красимир Дачев и Михаил Колчев, заедно и поотделно.

На 03 септември 2013 г. Дружеството е регистрирало клон: Свилоза-клон град София ("Клон"), който се намира в гр. София, бул. "България", ЖК "Бокар" 19А. Клонът се представлява от Ангелина Василева, която управлява и представлява клона без ограничение. Основната дейност на клона е холдингова дейност, участие в други дружества, обединения на търговски дружества и сдружения със стопанска цел или в тяхното управление. производство и реализация на сулфатна избелена целулоза и производни от нея, както и извършване на всякакви други дейности, незабранени от закон.

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 24.

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия индивидуален финансов отчет.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството не съставя консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети". Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 14 май 2021 г.

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

Извънредно положение в България от 13 март 2020 г. до 13 май 2020 г.

През отчетния период дейността на дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)". Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 30 април 2021 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока й. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 30 април 2021 г.

Финансовите показатели и дейността на Дружеството не са повлияни значително от Covid-19. Пандемията не влияе на принципа за предположение за действащо предприятие.

Ефект от Covid-19върху финансовия отчет на предприятието през 2020 г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Ефектите от Covid-19 пандемията са представени в съответните бележки на финансовия отчет.

С оглед на предприетите от различни правителства, вкл. българското, динамични мерки за ограничаване на движението на хора и наложените от това промени, отразяващи се пряко на развитието на икономическите отрасли на Република България, държавите от ЕС и останалите държави търговски партньори на компании от страната, Ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

резултатите от дейността на Дружеството, но счита, че въздействието би могло да доведе до волатилност на пазарния и ценови риск, свързан с финансовите активи на Дружеството и е възможно да има негативен ефект върху дейността на кредитополучатели и съответно резултатите от дейността на Дружеството.

Очакванията на Ръководството са негативните ефекти да отшумят след отпадането на ограниченията за движението на хора, транспортни средства и стоки, като икономическата активност се очаква да бъде положително повлияна от обявените мерки за подкрепа и заделените допълнителни държавни и европейски фондове, водещи до допълнителни публични гаранции на портфейли с вземания, допълнително безлихвено финансиране на стопански субекти и преки помощи за засегнатите компании и лица. Доколкото тези мерки се допълват разширяват и удължават, Ръководството на Дружеството не в състояние да оцени окончателния ефект върху стопанската активност, зависеща и от неизвестната към момента продължителност на въведените карантинни ограничения.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

3. Приходи от наеми

В хиляди лева	2020	2019
Приходи от наеми	1 346	1 584
Общо	**1.346**	**1 584**

През 2020 г. 72% от приходите от наеми са от един клиент свързано лице Свилоцел ЕАД (2019: 94%)

През отчетния период дейността на дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

Въпреки негативните ефекти от Covid-19 приходите от наеми на дружеството не са се повлияли пряко от разпространението на коронавирус. Намалението на приходите спрямо предходния период се дължи на намалението на цената на наем на основен клиент, което е извършено преди обявяването на извънредното положение от държавните власти.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

4. Приходи от договори с клиенти

В хиляди лева	2020	2019
Приходи от продажба на услуги	448	449
Общо	**448**	**449**
Време на признаване на прихода:		
С течение на времето	*448*	*449*

5. Други приходи

В хиляди лева	2020	2019
Печалба от продажба на материали	3	2
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	19	9
Други приходи	4	2
Общо	**26**	**13**
Време на признаване на прихода:		
В конкретно определен момент	*26*	*13*

В хиляди лева	2020	2019
Приходи от продажба на материали	3	-
Печалба от продажбата на материали	**3**	**-**
Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения	19	20
Балансова стойност на имоти, машини и съоръжения	-	(11)
Печалба от продажбата на имоти, машини и съоръжения	19	9

Другите приходи включват:

В хиляди лева	2020	2019
Други	4	2
Общо	**4**	**2**

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

6. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	2020	2019
Консултантски и правни услуги	118	685
Разходи за административно обслужване	180	180
Застраховки	32	41
Разходи за одит	19	12
Разходи за ремонт и поддържане	3	28
Разходи за охрана	5	5
Разходи за реклами	5	3
Комуникации	2	2
Други разходи	31	51
Общо	**395**	**1,007**

През отчетния период дейността на дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

Въпреки негативните ефекти от Covid-19 разходите за външни услуги на дружеството не са се повлияли пряко от разпространението на коронавирус. Намалението на разходите спрямо предходния период се дължи основно на намаление на разходите по предоставени правни услуги.

7. Разходи за персонала

В хиляди лева	2020	2019
Разходи за заплати и възнаграждения	838	799
Разходи за социално и здравно осигуряване	76	81
Общо	**914**	**880**

Средно списъчен брой на служителите за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е 24 човека (2019 г.: 25 човека).

Един от основните моменти в борбата с вируса Ковид 19 е свеждането до минимум на контактите с външни за Дружеството лица, което намалява риска от струпване на много хора на едно място. Разбира се стопанския живот в страната, свързаните с него процеси и услуги няма как да спрат да функционират. Тоталното затваряне и изолация биха довели до много по-сериозна и тежка криза за цялото общество, отколкото би причинило заболяването сред населението. В същото време разума и практическата необходимост изискват проява на самодисциплина и отговорност, както по отношение спазваните хигиенни мерки и използваните лични предпазни средства, така и при добрата организация на провежданите дейности и операции. Сред тях безспорно важно място заема счетоводството на едно предприятие или фирма. По време на пандемията дейността на Дружеството продължава по обичайния ред на работа, но при стриктно спазване на всички препоръки за дезинфекция и хиена на държавните власти.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

8. Други разходи

В хиляди лева	2020	2019
Разходи за такси и данъци	72	53
Разходи за дарения	6	12
Други	98	89
Общо	**176**	**154**

Другите разходи включват:

В хиляди лева	2020	2019
Разходи, несвързани с дейността, непризнати съгласно ЗКПО	64	33
Ваучери по чл. 209 от КТ	10	18
Командировки	9	17
Представителни разходи	9	3
Купони по Наредба 11	6	10
Други	-	8
Общо	**98**	**89**

9. Финансови приходи и разходи

Признати в печалба или загуба

В хиляди лева	2020	2019
Приходи от лихви	16	11
Приходи от валутно-курсови разлики	7	1
Други финансови приходи	1	15
Приходи от дивиденти от дъщерни дружества	-	82,630
Финансови приходи	**24**	**82,657**
Разходи от валутно-лураови разлики	(24)	(14)
Разходи от лихви	(4)	(3)
Други финансови разходи	(3)	(4)
Финансови разходи	**(31)**	**(21)**
Нетни финансови приходи, признати в печалба или загуба	**(7)**	**82,636**

10. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения може да бъде анализирана, както следва:

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспорти и средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2019	370	28,647	880	134	68	30,099
Новопридобити активи	670	15	50	33	343	1,111
Отписани активи	-	(352)	(9)	(62)	-	(423)
Трансфер към инвестиционни имоти, пояснение 12	880	-	-	-	-	880
Салдо към 31 декември 2019	**1,920**	**28,310**	**921**	**105**	**411**	**31,667**
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2019	(198)	(17,450)	(796)	(99)	-	(18,543)
Амортизация за годината	(18)	(994)	(50)	-	-	(1,062)
Отписани активи		342	9	62	-	413
Трансфер към инвестиционни имоти, пояснение 12	(317)	-	-	-	-	(317)
Салдо към 31 декември 2019	**(533)**	**(18,102)**	**(837)**	**(37)**	**-**	**(19,509)**
Брутна балансова стойност към 31 декември 2019	**1,387**	**10,208**	**84**	**68**	**411**	**12,158**

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспорти и средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2020	**1,920**	**28,310**	**921**	**105**	**411**	**31,667**
Новопридобити активи	-	1	-	52	532	585
Отписани активи	-	(11)	(145)	-	-	(156)
Трансфер	-	191	-	-	(191)	-
Брутна балансова стойност към 31 декември 2020	**1,920**	**28,491**	**776**	**157**	**752**	**32,096**
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2020	**(533)**	**(18,102)**	**(837)**	**(37)**	**-**	**(19,509)**
Амортизация за годината	(29)	(987)	(34)	-	-	(1,050)
Отписани активи	-	11	144	-	-	155
Салдо към 31 декември 2020	**(562)**	**(19,078)**	**(727)**	**(37)**	**-**	**(20,404)**
Балансова стойност към 31 декември 2020	**1,358**	**9,413**	**49**	**120**	**752**	**11,692**

Активите в процес на изграждане са във връзка с договор за инженеринг на инсталация за производство на блокове от пяно стъкло и микрокристална целулоза. Дружеството очаква активите да бъдат завършени в срок от 2 години.

През 2019 г. част от активите по договорът за оперативен лизинг на земята и сградите са върнати и активите започват да се използват за дейността на Свилоза АД, поради което са рекласифицирани през периода.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация".

Към 31.12.2020 г. Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи.

Заложени активи

Във връзка с обезпечения по договори за банкови овърдрафти на Свилоцел ЕАД (100% дъщерно дружество), Дружеството е предоставило като обезпечение, имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 393 хил. лева към 31 декември 2020 г. (2019: 397 хил. лв.)

Активи, отдавани под наем и преглед на възстановимите стойности

Дружеството отдава под наем за временно и възмездно ползване при условията на оперативен лизинг имоти, машини и съоръжения на дружества, опериращи на територията на Свилоза АД. Основната част от активите (приблизително 78% от балансовата стойност към 31 декември 2020 г.) се отдават под наем на Свилоцел ЕАД.

11. Нематериални активи

В хиляди лева	Лицензи	Софтуер	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019	150	369	24	8	551
Новопридобити активи	15	-	9	-	24
Отписани активи	(53)	(31)	(1)	-	(85)
Салдо към 31 декември 2019	**112**	**338**	**32**	**8**	**490**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019	(144)	(369)	(23)	-	(536)
Амортизация за годината	(2)	-	(1)	-	(3)
Отписани активи	52	31	-	-	83
Салдо към 31 декември 2019	(94)	(338)	(24)	-	(456)
Балансова стойност към 31 декември 2019	**18**	-	**8**	**8**	**34**

В хиляди лева	Лицензи	Софтуер	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020	**112**	**338**	**32**	**8**	**490**
Новопридобити активи	-	-	-	22	22
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020	**112**	**338**	**32**	**30**	**512**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020	**(94)**	**(338)**	**(24)**	-	**(456)**
Амортизация за годината	(3)	-	(3)	-	(6)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020	(97)	(338)	(27)	-	(462)
Балансова стойност към 31 декември 2020	**15**	-	**5**	**30**	**50**

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Дружеството притежава лиценз Л510 – 15 за търговия ел. енергия със срок на амортизация 10 години.

Активите в процес на изграждане са във връзка с разходи за патент за изобретение с наименование „Метод за получаване на микрокристална целулоза". Дружеството очаква патентът да бъде одобрен до 2021 г.

Всички разходи за амортизация на нематериални активи са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

12. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват земи и сгради, намиращи се в гр. Свищов и в гр.Пловдив, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

В хиляди лева	2020	2019
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	3,458	3,735
Новопридобити активи	-	604
Трансфер от имоти, машини и съоръжения, пояснение 10	-	(880)
Отписани активи	-	(1)
Салдо към 31 декември	3,458	3,458
Амортизация		
Салдо към 1 януари	(1,443)	(1,673)
Амортизация за годината	(80)	(87)
Трансфер от имоти, машини и съоръжения, пояснение 10	-	317
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември	(1,523)	(1,443)
Балансова стойност към 31 декември	1,935	2,015

Дружеството отдава под наем земи и сгради на дружества, опериращи на територията на Свилоза АД.

Приблизително 66% от балансовата стойност на инвестиционните имоти се отдават под наем при условията на оперативен лизинг на Свилоцел ЕАД.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти е определена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория, сходни на оценяваните. Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2020 е определена на 5,228 хил. лева (2019: 5,245 хил. лв.).

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

13. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестиции в дъщерни дружества, отчитани по себестойност *В хиляди лева*	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	31 декември 2020	Собственост %	31 декември 2019	Собственост %
Свилоцел ЕАД	България	Производство на сулфатна избелена целулоза	108,683	100%	108,683	100%
Северна Дърводобивна Компания АД	България	Горско стопанство и дърводобив	66	66%	66	66%
Биоресурс Свищов ЕООД	България	Дърводобив, Търговия с дървен материал,	22	100%	22	100%
			108,771		108,771	

Свилоцел ЕАД извършва основната производствена дейност на Група Свилоза чрез собствени активи и активи, наети от Свилоза АД, както е описано в бел. 9 и 11. Основната дейност на Свилоцел ЕАД е производство и реализация на сулфатна избелена целулоза и продукти от нея. Към 31 декември 2020 г. ръководството на Дружеството счита, че не са налице индикации за обезценка на инвестицията в Свилоцел ЕАД въпреки, че резултатът за година на дъщерното дружество е загуба. Към датата на съставяне на индивидуалния отчет на Дружеството, Свилоцел ЕАД е на печалба и съгласно предоставения прогнозен бюджет за 2021 се очаква да приключи с печалба за 2021 г.

През 2020 г. не са разпределяни дивиденти.

С решение на Съвета на директорите на Свилоза АД от 12.06.2019 г. част от неразпределената печалба на Свилоцел ЕАД в размер на 75,530 хил. лв. се разпределя като дивидент в полза на едноличния собственик на капитала Свилоза АД, които е използван за увеличение на акционерния капитал на Свилоцел ЕАД чрез капитализиране на вземане от дивиденти. В резултат на увеличението акционерният капитал на Свилоцел ЕАД става в размер на 108,683 хил. лв., разпределен в 1,811,391 броя акции с номинална стойност от 60 лева всяка акция и инвестицията в дъщерното дружество Свилоцел ЕАД се увеличава от 33,154 хил. лв. на 108,683 хил. лв.

В края на 2019 Дружеството е получило допълнителни дивиденти от Свилоцел ЕАД в размер на 7,100 хил. лв.

14. Данъци

Данък, признат в печалба или загуба

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2019 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Загуба преди данъчно облагане	(565)	81,856
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	(8,186)
Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	123	149
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(77)	(100)
Текущ разход за данъци върху дохода	-	-
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	46	49
Приходи от данъци върху дохода	46	49

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. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2006 г. и обхваща периода до 31 декември 2004 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 септември 2005 г.

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви	1 януари 2020 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(929)	93	(836)
Нематериални активи	-	(1)	(1)
Инвестиционни имоти	9	(11)	(2)
Текущи вземания			
Обезценка на вземания	610	(30)	580
Материални запаси	3	-	3
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	10	(5)	5
Общо:	(297)	46	(251)
Отсрочени данъчни активи	632	(47)	585
Отсрочени данъчни пасиви	(929)	93	(836)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни пасиви	(297)	46	(251)

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2019	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	(1,018)	89	(929)
Нематериални активи	1	(1)	-
Инвестиционни имоти	10	(1)	9
Текущи вземания			
Обезценка на вземания	653	(43)	610
Материални запаси	4	(1)	3
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	4	6	10
Общо:	(346)	49	(297)
Отсрочени данъчни активи	672	(40)	632
Отсрочени данъчни пасиви	(1,018)	89	(929)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни пасиви	(346)	49	(297)

15. Материални запаси

Към 31 декември 2020 г. нетната балансова стойност на материалните запаси е 4 хил. лева (2019: 4 хил. лева). Към тази дата Дружеството има натрупана от предходни периоди обезценка на материални запаси 22 хил. лева. (2019: 25 хил. лева).

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева	2020	2019
Търговски вземания – нетекущи	-	235
Обезценка на търговски вземания – нетекущи	-	(235)
Търговски вземания – текущи	1,173	834
Обезценка на търговски вземания – текущи	(1,038)	(760)
Предоставени аванси	304	300
Гаранции	19	112
Други вземания	7	6
Обезценка на други вземания	(300)	(300)
Общо	**165**	**192**
Нетекущи	-	-
Текущи	165	192
Общо	**165**	**192**

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

В това число финансови вземания:		
Търговски вземания – нетекущи	-	235
Обезценка на търговски вземания – нетекущи	-	(235)
Търговски вземания – текущи	1,173	834
Обезценка на търговски вземания – текущи	(1,038)	(760)
Гаранции	19	112
	154	186

Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. През 2020 г. всички нетекущи търговски вземания са обезценени. Дружеството има и възстановени загуби от обезценка в следствие на постъпили плащания. Изменението на коректива за очаквани кредитни загуби е нетен разход в размер на 43 хил. лв. и е признато в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за обезценка, нетно", (за 2019 г. 229 хил. лв.). Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

В хиляди лева	2020	2019
Салдо към 1 януари	(1,295)	(1,066)
Загуба от обезценка	(46)	(234)
Възстановяване на загуба от обезценка	3	5
Коректив за очаквани кредитни загуби	-	-
Салдо към 31 декември	(1,338)	(1,295)

17. Предоставени заеми

В хиляди лева	2020	2019
Предоставени заеми на несвързани лица – главница	3,726	4,069
Предоставени заеми на несвързани лица – начислени лихви	554	554
Общо	4,280	4,623
Обезценка на предоставени заеми	(4,280)	(4,623)
Предоставени заеми	-	-

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на предоставените заеми може да бъде представено по следния начин:

В хиляди лева	2020	2019
Салдо към 1 януари	(4,623)	(5,277)
Коректив за очаквани кредитни загуби	343	654
Общо разходи за обезценка	**(4,280)**	**(4,623)**

През 2016 г. Дружеството е предоставило заем на несвързано лице, който към 31 декември 2019 е в неизпълнение според първоначалните договорни условия и Дружеството води съдебни дела, свързани с възстановяване на част от сумите.

През 2017 са заведени съдебни дела с цел възстановяване на сумите. Ръководството е установило, че сумите не са използвани целево и длъжникът не е в състояние да ги възстанови. Поради възникналата несигурност, свързана с възстановимостта на средствата, цялата стойност на заема, заедно с начислените лихви е обезценена към 31 декември 2017, във връзка с което Дружеството е отчело разходи за обезценка в размер на 5,280 хил. лв. през 2017 г. Въпреки това, Дружеството продължава да предприема правни действия за възстановяване на сумите. През 2020 г. е погасена част от сумата в размер на 343 хил. лв. (2019 г. – 654 хил.лв, 2018 г. -3 хил. лв.,2017 г. – 628 хил. лв. 2016 г.- 3 хил. лв.), с което е намалена дължимата главница по заема.

18. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2020	2019
Парични средства в брой	1	3
Суми по банкови сметки	1,006	7,153
Ваучери чл. 209 от КТ	-	1
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	**1 007**	**540**

Паричните средства са в лева – 709 хил. лв. (2019:7,070 хил. лв.), щ. д. - 271 хил. лв. (2019: 58 хил. лв.), евро - 27 хил. лв. (2019: 27 хил. лв.) ваучери по чл. 209 от КТ – 0 хил. лв. (2019: 2 хил. лв.).

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

19. Капитал и резерви

(а) Регистриран акционерен капитал

В хиляди акции	Брой обикновени акции 2020	2019
Издадени към 1 януари	31,755	31,755
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	**31,755**	**31,755**

Към 31 декември 2020 г. акционерният капитал е разпределен в 31,754,944 броя акции с номинал 1 лев. Акциите на Дружеството са поименни безналични, с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Основните акционери на Дружеството към 31.12.2020 г. са както следва:

Акционер	31 декември 2020 Брой акции	%	31 декември 2019 Брой акции	%
А.Р.У.С. Холдинг АД	26,706,078	84.10	26,706,078	84.10
Красимир Банчев Дачев	4,000,000	12.60	4,000,000	12.60
Други юридически лица	979,958	3.09	979,958	3.09
Други физически лица	68,908	0.21	68,908	0.21
	31,754,944	**100**	**31,754,944**	**100**

Дивиденти

През 2020 г. не са разпределяни дивиденти.

През 2019 г. Дружеството е разпределило с решение на Общото събрание на акционерите от 27.12.2019 г. на своите акционери дивиденти в размер на 6,500 хил. лв. (2018 г.: 1,000 хил. лв.). Тази сума представлява дивидент в размер на 0.20 лв. на акция (2018 г.: 0.03 лв. на акция).

Резерви

Съгласно българското търговско законодателство Дружеството е задължено да формира фонд „Резервен" в размер на десет процента от стойността на регистрирания капитал. Законовите резерви на Дружеството са в размер на 3,175 хил. лв.

(в) Управление на капитала

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

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

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2020	2019
Задължения към персонала	67	80
Задължения към държавния бюджет	40	64
Задължения по социално осигуряване	12	13
Задължения за дивиденти	7	215
Задължения към доставчици	2	2
	128	**374**

В това число финансови задължения:		
Задължения за дивиденти	7	215
Задължения към доставчици	2	2
	9	**217**

Всички търговски и други задължения са текущи.

21. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи *В хиляди лева*	**Пояснение**	**2020**	**2019**
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	16	154	186
Вземания от свързани лица	25	307	817
Пари и парични еквиваленти	18	1,007	7,157
		1,468	8,160

Финансови пасиви *В хиляди лева*	**Пояснение**	**2020**	**2019**
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски и други финансови задължения	20	9	217
Задължения към свързани лица	25	698	7,104
		707	7,321

Вижте пояснение 30.13 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти.

22. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 21. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

а. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс.

i.Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Транзакциите деноминирани в евро не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като курсът на българския лев е фиксиран към курса на еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро.

Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари и швейцарски франкове, излагат Дружеството на валутен риск.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

В хиляди лева	Излагане на краткосрочен риск	
	Щатски долари	Общо
31 декември 2020 г.		
Финансови активи	270	270
Общо излагане на риск	270	270
31 декември 2019 г.		
Финансови активи	58	58
Общо излагане на риск	58	58

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 6.5% (за 2019 г. +/- 1.9%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца.

31 декември 2020 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
В хиляди лева	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
Щатски долари (+/- 6.5%)	(25)	(25)	25	25

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

31 декември 2019 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
В хиляди лева	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
Щатски долари (+/- 1.9%)	1	1	(1)	(1)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

b. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и свързани лица. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

В хиляди лева	2020	2019
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	1,468	8,160
Балансова стойност	1,468	8,160

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

В хиляди лева	2020	2019
До 3 месеца	337	12
Между 3 и 6 месеца	24	13
Над 6 месеца	51	115
Общо	412	140

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

с. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи	
31 декември 2020 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**
В хиляди лева		
Търговски и други финансови задължения	9	-
Задължения към свързани лица	618	80
Общо	**627**	**80**

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи	
31 декември 2019 г.	**До 6 месеца**	**Между 6 и 12 месеца**
В хиляди лева		
Търговски и други финансови задължения	217	-
Задължения към свързани лица	7,008	96
Общо	**7,225**	**96**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до 30 дни.

23. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

В хиляди лева	2020	2019
Собствен капитал	122854	123,373
Общо задължения	1077	7,775
- Пари и парични еквиваленти	(1007)	(7,157)
Нетен дълг	70	618
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0006	1:0.005

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

24. Лизинг

(а) Лизинг като наемодател

Дружеството отдава под наем своите инвестиционни имоти (виж бележка 11), както и имоти, машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства и др. (виж бележка 9).

Бъдещите минимални лизингови постъпления по неотменими лизинги са, както следва:

В хиляди лева	2020	2019
По-малко от една година	1,236	1,236
Между една и пет години	3,708	4,944
	4,944	6,180

На 31.12.2019 г. Дружеството сключва договор за отдаване под наем на машини и оборудване и инвестиционни имоти на Свилоцел ЕАД. Срокът на договора е за 5 години, за 100 хил. лв. месечен наем.

На 01.01.2020 г. Дружеството сключва договор за отдаване по наем на ЖП Гара на Свилоцел ЕАД. Срокът на договора е за 5 години, за 3 хил. лв. месечен наем.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

25. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Мажоритарен акционер на Свилоза АД е А.Р.У.С. Холдинг АД. Крайно контролиращо дружество е А.Р.У.С. Холдинг АД. Мажоритарен акционер на А.Р.У.С. Холдинг АД е Красимир Банчев Дачев.

Дружеството също така има отношение на свързано лице със Съвета на директорите и ключовия ръководен персонал.

Сделки с ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

В хиляди лева	2020	2019
Заплати, включително бонуси	477	385
Разходи за социални осигуровки	12	8
Общо краткосрочни възнаграждения	489	393
Общо възнаграждения	489	393

Сделки със собствениците

В хиляди лева	2020	2019
Предоставен заем		
- предоставен заем на Красимир Банчев Дачев	-	-
- погасявания по предоставен заем на Красимир Банчев Дачев	-	(71)
- платени лихви по предоставен заем на Красимир Банчев Дачев	-	(3)
- начислени лихви по предоставен заем на Красимир Банчев Дачев	-	3
Покупки на услуги		
- покупки на услуги от А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД	-	6
Получен заем		
- получен заем от А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД	-	196
- погасявания по получен заем от А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД	(16)	(100)
- начислени лихви по получен заем от А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД	3	3
-погасявания на лихви по получен заем от А.Р.У.С .ХОЛДИНГ АД	(6)	-
Дивиденти, разпределени на А.Р.У.С. Холдинг АД	-	5,467
Дивиденти, разпределени на Красимир Банчев Дачев	-	819
Дивиденти, изплатени на А.Р.У.С. Холдинг АД	5,467	-
Дивиденти, изплатени на Красимир Банчев Дачев	778	-

Сделки с дъщерни предприятия

В хиляди лева	2020	2019
Продажба на материали, ДА и услуги:		
- продажба на ДА на Свилоцел ЕАД	-	3
- продажба на материали на Свилоцел ЕАД	-	1
- продажба на услуги на Свилоцел ЕАД	1,683	1,921
- продажба на услуги на СДК АД	3	4
- други продажби на Свилоцел ЕАД	28	58

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Покупки на стоки и услуги		
- покупка на ДА от Свилоцел ЕАД	213	799
- покупка на материали от Свилоцел ЕАД	14	18
- покупки на услуги от Свилоцел ЕАД	180	192
- Други покупки	172	115
Предоставен заем		
- предоставен заем на Биоресурс Свищов ЕООД	3	2
Получени дивиденти от Свилоцел	-	82,630

Сделки с други свързани лица под общ контрол

В хиляди лева	2020	2019
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на ДА от ГТМ-А.Балевски Холдинг АД	-	11
- покупки на материали от ГТМ Енергия ЕООД	-	2
Предоставен заем		
- предоставен заем на ГТМ-А.Балевски Холдинг АД	125	575
- получени погасявания по предоставен заем на ГТМ-А.Балевски Холдинг АД	(667)	(33)
- лихви по предоставен заем на ГТМ-А.Балевски Холдинг АД	16	6
- получено погасяване по лихви на заем ГТМ – А.Балевки Холдинг АД	(19)	(3)

Разчети със свързани лица в края на годината

Заключителните салда на вземанията и задълженията към свързаните лица към края на годината са както следва:

В хиляди лева	2020	2019
Нетекущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	745	742
Обезценка на текущи вземания от свързани лица	(745)	(742)
Общо нетекущи вземания от свързани лица		-
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	377	342
- други свързани лица под общ контрол	1	546
- ключов управленски персонал	30	30
Общо текущи вземания от свързани лица	408	918
Обезценка на текущи вземания от свързани лица	(100)	(101)
Обезценка на други свързани лица под общ контрол	(1)	-
Общо текущи вземания от свързани лица	307	817
Текущи		
Задължения към:		
- собственици	80	6,343
- дъщерни предприятия	618	761
Общо текущи задължения към свързани лица	698	7,104
Общо задължения към свързани лица	698	7,104

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Дългосрочните вземания от свързани лица са във връзка с договор за заем от 12 декември 2012 г. Дружеството е отпуснало заем на „Биоресурс Свищов" ЕООД при годишна фиксирана лихва от 6.3% и срок за издължаване до края на 2023 г. Начислената лихва към 31.12.2020 г. е 100 хил. лв. Непогасената главница към 31.12.2020 г. е в размер на 745 хил. лв. Главницата и лихвата по заема са напълно обезценени. Дружеството е начислило обезценка на предоставения заем поради това, че дъщерното дружество е обект на данъчна проверка и неговите банкови сметки са блокирани за периода на данъчната проверка. Дъщерното дружество е подало жалба срещу данъчните органи, но все още няма сигурност за крайно решение и за времето, което ще е необходимо за приключване на обжалването. Ръководството реши, че несигурността, свързана с възстановимата стойност на предоставения заем на дъщерното дружество, е значителна и предоставеният заем е напълно обезценен. Предоставеният заем не е обезпечен и е гарантиран от физически лица.

Текущите вземания от други свързани лица под общ контрол са във връзка с договори за заем от 04.10.2019 и 12.08.2019. Дружеството е отпуснало заеми на „ГТМ – А.Балевски Холдинг" АД при годишна фиксирана лихва от 4 % и срок за издължаване до края на 2020 г. Начислената лихва към 31.12.2020 г. е погасена. Главница към 31.12.2020 г. е погасена. Заемите са били необезпечени. Също така включват и търговско вземане в размер на 1 хил. лв., което е напълно обезценено.

Текущите вземания от дъщерни предприятия представляват търговски вземания. Вземанията от свързани лица не са обезпечени.

Вземанията по предоставени заеми и търговските вземания от свързани лица на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и към тях е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания и вземания по предоставени заеми към свързани лица може да бъде представено по следния начин:

В хиляди лева	2020	2019
Салдо към 1 януари	(843)	(843)
Загуба от обезценка	(3)	(2)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	2
Салдо към 31 декември	**(846)**	**(843)**

Текущите задължения към собствениците са във връзка с договор за заем от 25.04.2019 г.

Дружеството е получило заем от „А.Р.У.С. Холдинг" АД" при годишна фиксирана лихва от 3.8 % и срок за издължаване до края на 2021 г. Начислената лихва към 31.12.2020 г. е погасена. Непогасената главница към 31.12.2020 г. е в размер на 80 хил. лв.

На 27 декември 2019г съгласно протокол от общо събрание на акционерите е начислено задължение за дивидент в размер на 6 245 хил. лв., от които 5 467 хил. лв. към „А.Р.У.С. Холдинг" АД" и 778 хил. лв. към Красимир Банчев Дачев.Към 31.12.2020г задълженията за дивидент към „А.Р.У.С. Холдинг" АД" и към Красимир Банчев Дачев са изплатени.

Задълженията към дъщерни предприятия са във връзка с придобиване на поземлени имоти, сгради , оборудване и обект за производство на микрокристална целулоза на обща стойност 618 хил. лв.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

26. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

В хиляди лева	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2020 г.	**96**	**96**
Парични потоци:		
Плащания	(16)	(16)
Непарични промени:	**80**	**80**
31 декември 2020 г.	**80**	**80**

	Краткосрочни заеми хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2019 г.	-	-
Парични потоци:		
Плащания	(100)	(100)
Постъпления	196	196
Непарични промени:	**96**	**96**
31 декември 2019 г.	**96**	**96**

27. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени правни искове срещу Дружеството.

Дружеството е страна по съдебен спор, който подробно е описан в пояснение 17.

28. Събития след датата на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансови отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на следното некоригиращо събитие:

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, с Решение на Министерски съвет от 26 май 2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 31 юли 2021 г.

29. Промени в счетоводната политика

29.1. Нови изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

- Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г, приети от ЕС

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

29.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- 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 в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

30. Счетоводна политика

30.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

30.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети".

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

отче или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

30.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

30.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

30.5. Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с административни услуги приходи от наеми и продажба на стоки.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1 Идентифициране на договора с клиент
2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
3 Определяне на цената на сделката
4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

30.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват наеми и други услуги и обхващат:

Приходите от наеми и предоставяне на услуги се признават с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните услуги на своите клиенти.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Когато продажбата на услуги включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за извършване на услугата, на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с услуги, доставени от Дружеството.

30.5.2. Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

30.6. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
  Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

30.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи".

30.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват лицензи, софтуер, квоти за емисии и активи в процес на изграждане. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Дружеството отчита като нематериални активи закупени и получени безвъзмездно от държавата квоти за емисии на парникови газове. Предоставените безвъзмездно на Дружеството от държавата

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

квоти за емисии на парникови газове, съгласно плана за разпределение се отчитат при първоначалното им признаване по цена на придобиване, която в тези случаи е нулева стойност.

Закупените от Дружеството квоти за емисии на парникови газове се отчитат по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка. Те се отписват като активи по средно претеглена стойност, когато Дружеството загуби права върху тях и транзакциите бъдат съответно отчетени в Единния регистър. Квотите за емисии на парникови газове не се амортизират. Печалбите или загубите от продажби на нематериални активи се определя като се съпостави прихода от продажбата и балансовата стойност към датата на продажбата, а ефектите от сделката се отчитат нетно в други доходи в печалби и загуби.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- патенти и търговски марки 6 – 10 години
- софтуер 2 - 3 години
- други 3 - 7 години

Разходите за амортизация са включени отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация".

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи".

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

30.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- сгради 25 - 33 години
- машини, съоръжения 2 – 33 години
- транспортни средства 5 – 12 години
- стопански инвентар 6 години

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация".

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи".

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

30.10. Лизинг

30.10.1. Наети активи

Дружеството като лизингополучател

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение." За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел" ще се използва активът през целия период на ползване.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения". Дружеството реализира приходи от отдаване под наем на инвестиционни имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

30.10.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Оперативен лизинг

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Когато Дружеството е лизингополучател, плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Дружеството като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

съоръжения" или МСС 38 „Нематериални активи". Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

30.11. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

30.12. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Модел на цената на придобиване

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е:

- индустриални имоти 33.33 години
- жилищни имоти 25 години

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от наеми" и се признават, както е описано в пояснение 30.5 и пояснение 30.6.

30.13. Финансови инструменти

30.13.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

30.13.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес модел на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристики на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във се представят на ред „Разходи за обезценка" в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

30.13.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Търговски вземания
Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

30.13.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби".

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3" обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг"). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

30.13.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

30.14. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

30.15. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 14.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

30.16. Пари и паричии еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

30.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват:

- законови резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица" и „Търговски и други задължения" в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

30.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

30.19. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

30.20. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха бяли засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството.

30.21. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г.,

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

30.21.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 30.11). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

30.21.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 10, 11 и 12. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

31. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили коригиращи събития или значителни некоригиращи събития, които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на предоставената финансова информация в настоящия Доклад за дейността на Дружеството след края на отчетния период и до изготвянето на настоящия доклад.

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, с Решение на Министерски съвет от 26 май 2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 31 юли 2021 г.