

Грант Торнтон ООД  
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София  
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна  
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44  
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33  
ел. поща: [office@bg.gt.com](mailto:office@bg.gt.com)  
уеб сайт: [www.granthornton.bg](http://www.granthornton.bg)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на  
Свилоцел ЕАД  
гр. Свищов

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Свилоцел ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 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 ярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 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.

#### Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 30 Събития след края на отчетния период към финансовия отчет, в които е описано, че ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на военните действия в Украйна, върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2022 г. по отношение на общите ефект върху националната икономика, цените на енергийните ресурси, и други елементи на веригата на доставки на Дружеството, но счита, че е възможно да има негативно влияние върху дейността на Дружеството.

Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалните ефекти върху неговия икономически отрасъл и в други държави в региона, като взема всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото състояние и резултатите от дейността му.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

#### 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 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;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на 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 изискванията 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 становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

### Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, съответства на финансовия отчет;
- докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- 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

Зорница Джамбазка  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД  
Одиторско дружество, рег. номер 32

20 юни 2022 г.  
България, гр. София, бул. Черни връх №26



## Отчет за финансовото състояние

В хиляди лв.

|                                        | Поясн. | 31 декември<br>2021 | 31 декември<br>2020 |
|----------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| <b>Активи</b>                          |        |                     |                     |
| Имоти, машини и съоръжения             | 12     | 133,500             | 122,294             |
| Нематериални активи                    | 13     | 280                 | 292                 |
| Активи с право на ползване             | 16     | 8,948               | 5,929               |
| Предоставени заеми                     | 18     | 6,281               | 3,339               |
| <b>Общо нетекущи активи</b>            |        | <b>149,009</b>      | <b>131,854</b>      |
| Материални запаси                      | 14     | 10,766              | 18,056              |
| Предоставени заеми                     | 18     | 2,586               | 1,950               |
| Вземания от свързани лица              | 28     | 5,827               | 5,141               |
| Търговски и други вземания             | 15     | 22,830              | 22,305              |
| Финансирания                           | 17     | 638                 | 522                 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 19     | 394                 | 356                 |
| <b>Общо текущи активи</b>              |        | <b>43,041</b>       | <b>48,330</b>       |
| <b>Общо активи</b>                     |        | <b>192,050</b>      | <b>180,184</b>      |
| <b>Собствен капитал</b>                |        |                     |                     |
| Регистриран капитал                    | 20     | 108,683             | 108,683             |
| Резерви                                | 20     | 10,868              | 10,868              |
| Неразпределена печалба                 |        | 14,583              | 5,765               |
| <b>Общо собствен капитал</b>           |        | <b>134,134</b>      | <b>125,316</b>      |
| <b>Пасиви</b>                          |        |                     |                     |
| Отсрочени данъчни пасиви               | 11     | 5,133               | 4,858               |
| Банкови заеми                          | 21     | 15,966              | 13,579              |
| Задължения по лизингови договори       | 22     | 6,713               | 3,668               |
| Доходи на наети лица                   | 24     | 454                 | 377                 |
| Други нетекущи задължения              | 23     | 114                 | 114                 |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>            |        | <b>28,380</b>       | <b>22,596</b>       |
| Банкови заеми                          | 21     | 5,213               | 3,066               |
| Банкови овърдрафти                     | 21     | 13,669              | 15,546              |
| Задължения по лизингови договори       | 22     | 2,260               | 2,282               |
| Задължения към свързани лица           | 28     | 1,241               | 869                 |
| Търговски и други задължения           | 23     | 6,761               | 10,482              |
| Доходи на наети лица                   | 24     | 67                  | 27                  |
| Задължение за данък върху дохода       |        | 325                 | -                   |
| <b>Общо текущи пасиви</b>              |        | <b>29,536</b>       | <b>32,272</b>       |
| <b>Общо пасиви</b>                     |        | <b>57,916</b>       | <b>54,868</b>       |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>  |        | <b>192,050</b>      | <b>180,184</b>      |

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 17.06.2022 г.  
 Михаил Колчев -Изпълнителен директор

С одиторски доклад от дата 20.06.2022 г.  
 Марий Апостолов - Управител  
 Грант Торнтон ООД -Одиторско дружество

Владислава  
 счетоводител

Георгиева

-Главен

Зорница Джамбазка - Регистриран одитор,  
 отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 48 представляват неразделна част от него.



## Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

| В хиляди лв.                                                              | Поясн.   | 2021         | 2020           |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|----------------|
| Приходи от договори с клиенти                                             | 3        | 112,258      | 64,573         |
| Други приходи                                                             | 4        | 5,585        | 12,422         |
| Разходи за материали                                                      | 5        | (72,268)     | (45,394)       |
| Разходи за външни услуги                                                  | 7        | (11,357)     | (9,334)        |
| Разходи за амортизация                                                    | 12,13,16 | (9,401)      | (9,498)        |
| Разходи за персонала                                                      | 7        | (11,980)     | (10,583)       |
| Разходи за обезценка                                                      |          | (992)        | (559)          |
| Себестойност на други текущи активи                                       |          | (1,018)      | (756)          |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство |          | 309          | (84)           |
| Суми с корективен характер                                                |          | 149          | 176            |
| Други разходи                                                             | 8        | (2,318)      | (3,252)        |
| <b>Печалба/ (загуба) от оперативна дейност</b>                            |          | <b>8,967</b> | <b>(2,289)</b> |
| Финансови разходи                                                         | 9        | (674)        | (779)          |
| Финансови приходи                                                         | 9        | 1,565        | 821            |
| <b>Нетни финансови приходи</b>                                            | 9        | <b>891</b>   | <b>42</b>      |
| <b>Печалба/ (загуба) преди данъци</b>                                     |          | <b>9,858</b> | <b>(2,247)</b> |
| (Разходи)/приходи за данъци върху дохода                                  | 10       | (921)        | 103            |
| <b>Печалба/ (загуба) за годината</b>                                      |          | <b>8,937</b> | <b>(2,144)</b> |
| <b>Друга всеобхватна загуба</b>                                           |          |              |                |
| Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:          |          |              |                |
| Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи                  |          | (119)        | (53)           |
| <b>Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци</b>              |          | <b>(119)</b> | <b>(53)</b>    |
| <b>Общо всеобхватен доход/ (загуба) за годината</b>                       |          | <b>8,818</b> | <b>(2,197)</b> |

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 17.06.2022 г.

Михаил Колчев  
 Изпълнителен директор

С одиторски доклад от дата 20.06.2022 г.

Марий Апостолов  
 Управител  
 Грант Торнтон ООД  
 Одиторско дружество

Владислава Георгиева  
 Главен счетоводител

Зорница Джамбазка  
 Регистриран  
 отговорен за одита

одитор,

## Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лв.

| Бележка                              | Регистриран капитал | Резерви       | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Баланс на 1 януари 2020</b>       | 108,683             | 1,811         | 17,019                 | 127,513               |
| Разпределение на резерви             | -                   | 9,057         | (9,057)                | -                     |
| <b>Всеобхватен доход за годината</b> |                     |               |                        |                       |
| З за годината                        | -                   | -             | (2,144)                | (2,144)               |
| Друга всеобхватна загуба             | -                   | -             | (53)                   | (53)                  |
| <b>Общо всеобхватна загуба</b>       | -                   | -             | (2,197)                | (2,197)               |
| <b>Баланс на 31 декември 2020</b>    | <b>108,683</b>      | <b>10,868</b> | <b>5,765</b>           | <b>125,316</b>        |
| <b>Баланс на 1 януари 2021</b>       | 108,683             | 10,868        | 5,765                  | 125,316               |
| <b>Всеобхватен доход за годината</b> |                     |               |                        |                       |
| Печалба за годината                  | -                   | -             | 8,937                  | 8,937                 |
| Друга всеобхватна загуба             | -                   | -             | (119)                  | (119)                 |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>        | -                   | -             | <b>8,818</b>           | <b>8,818</b>          |
| <b>Баланс на 31 декември 2021</b>    | <b>108,683</b>      | <b>10,868</b> | <b>14,583</b>          | <b>134,134</b>        |

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 17.06.2022 г.

Михаил Колчев  
 Изпълнителен директор

С одиторски доклад от дата 20.06.2022 г.

Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество

Владислава Георгиева  
 Главен счетоводител

Зорница Джамбазка  
 Регистриран одитор, отговорен  
 за одита



Handwritten signature of Zornitsa Djambazka, the registered auditor, next to her name.

**Отчет за паричните потоци**  
**За годината, приключваща на 31 декември**

В хиляди лв.

|                                                           | Поясн. | 2021            | 2020            |
|-----------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                                 |        |                 |                 |
| Постъпления от контрагенти                                |        | 113,037         | 73,476          |
| Плащания към контрагенти                                  |        | (93,884)        | (64,646)        |
| Плащания към персонал и осигурителни институции           |        | (11,907)        | (11,277)        |
| Постъпления от възстановени данъци                        |        | 14,930          | 11,354          |
| Плащания за данък върху дохода                            |        | (320)           | (69)            |
| Плащания за други данъци и такси                          |        | (1,306)         | (2,008)         |
| Получени плащания от финансираня                          |        | 2,938           | 2,869           |
| Други плащания за оперативна дейност                      |        | (1,274)         | (1,299)         |
| Други постъпления от оперативна дейност                   |        | 6,322           | 1,147           |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>          |        | <b>28,536</b>   | <b>9,547</b>    |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                              |        |                 |                 |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения                 |        | (24,470)        | (16,866)        |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения     |        | -               | 108             |
| Предоставени заеми                                        |        | (5,728)         | (5,137)         |
| Постъпления от предоставени заеми                         |        | 271             | 5,917           |
| Получени лихви                                            |        | 341             | 96              |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>       |        | <b>(29,586)</b> | <b>(15,882)</b> |
| <b>Финансова дейност</b>                                  |        |                 |                 |
| Получени заеми                                            |        | 57,243          | 41,185          |
| Плащания по получени заеми                                |        | (54,587)        | (34,141)        |
| Плащания по лизингови договори                            |        | (1,352)         | (1,389)         |
| Плащания на лихви                                         |        | (213)           | (179)           |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>           |        | <b>1,091</b>    | <b>5,476</b>    |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>         |        | <b>41</b>       | <b>(859)</b>    |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината         |        | 356             | 1,299           |
| Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти |        | (3)             | (84)            |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>      | 19     | <b>394</b>      | <b>356</b>      |

Одобрен за издаване от Съвета на директорите на 17.06.2022 г.

Михаил Колчев  
 Изпълнителен директор

Владислава Георгиева  
 Главен счетоводител

С одиторски доклад от дата 20.06.2022 г.

Марий Апостолов  
 Управител  
 Грант Торнтон ООД  
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита

## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Статут и предмет на дейност

“Свилоцел” ЕАД (“Дружеството”) е еднолично акционерно дружество със седалище в гр. Свищов, Промислена зона, България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 104645362. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в град Свищов – 5253, „Западна индустриална зона”.

Основната дейност на Дружеството е производство и реализация на сулфатна избелена целулоза.

Едноличен собственик на акционерния капитал на “Свилоцел” ЕАД е “Свилоза” АД със седалище и адрес на управление в град Свищов – 5253, „Западна индустриална зона”. Крайно контролиращо предприятие е А.Р.У.С. Холдинг АД.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна с избран “Съвет на директорите”, според устава на акционерното дружество, в състав:

1. Иван Андреев Бернардov- Председател СД
2. Анатолий Александров Ганев- Член на СД
3. Михаил Георгиев Колчев- Изп. Директор

Броят на персонала към 31 декември 2021 г. е 518.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовия 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.

Финансовия отчет е съставен в български лв., което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лв. (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 финансов отчет.

Финансовия 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 финансовия отчет.

### Пандемия COVID-19– влияние, ефекти, предприети действия и мерки

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви епидемията от COVID-19 за пандемия, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Република България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки. На 12.05.2020 г. Народното събрание прие промени в Закона за здравето, които са обнародвани в извънредния брой 44 на Държавен вестник от 13.05.2020 г. След отмяната на извънредното положение с решение на Министерски съвет от 14 май 2020 г. в страната е обявена извънредна епидемиологична обстановка. Въпреки официалното отпадане на извънредното положение, последните промени в Закона за здравето и въвеждането на



## Пояснения към финансовия отчет

извънредната епидемиологична обстановка оставиха в сила част от мерките, въведени у нас, с цел ограничаване разпространението на COVID-19. Мерките във връзка с епидемичната обстановка продължиха да са в сила до 31 март 2022 г.,

През периода на COVID-19 пандемията, Дружеството изпълняваше всички наложени мерки, във връзка с предпазване от COVID-19. Ръководството текущо следи за поява на рискове и, респективно, на негативни последици от пандемията, като прави текущо оценки за възможните ефекти върху активите, пасивите и дейността на Дружеството, както и първоначални общи планове за реакция и решения. Ръководството е създадо организация с цел осигуряване на непрекъснатост на работния процес, съобразно тази извънредна ситуация. Последната се следи текущо от всички дружества, с които Свилоцел ЕАД участва в обща икономическа група. На настоящия етап не са установени индикатори, които са засегнали конкретни активи и/или да водят до преустановяване или значително намаляване на дейности, нито се планират такива мерки, както и не са идентифицирани значителни обстоятелства, които биха наложили такива мерки или действия от страна на ръководството на Дружеството. Поради това преценката на ръководството е, че към момента не съществуват ясно очертани и конкретни фактори, които да поставят под въпрос приложимостта на принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовите отчети.

### Военна ситуация – Украйна

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани.

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

Заради опасенията за газовите доставки и скока на цените при търговия с електроенергия в България на 7 март 2022 г. беше постигнат нов рекорд на цената за мВтч, като при настоящата обстановка в света се очаква ръстът в цените на електрическата енергия да остане за продължителен период от време.

От началото на военните действия в Украйна поскъпването на природния газ – един от основните енергоизточници за производство на електрическа енергия, е повече от четворно – от 70 евро/мВтч преди 24 февруари 2022 г., на 280 евро/мВтч към средата на първото десетдневие на м. март 2022 г.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни

### Пояснения към финансовия отчет

действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложението и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да бъдат изложени на риск. На база на извършения анализ Ръководството не е идентифицирало изложеност на валутен риск или риск от контрагента във връзка с тези събития. Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2022 г. по отношение на общите ефект върху националната икономика, цените на енергийните ресурси, разходите за изграждане на енергетични съоръжения и др. елементи на веригата на доставка, но поради естеството на основната си дейност счита, че е възможно да има негативно влияние. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалните страничните ефекти върху всички икономически отрасли и други държави в региона, по-специално тези, които осигуряват енергийни източници.

### 3. Приходи от договори с клиенти

Приходите на Дружеството могат да бъдат анализирани както следва за всяка значима категория:

| <i>В хиляди лв.</i>            | <b>2021</b>    | <b>2020</b>   |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Целулоза                       | 109,901        | 63,203        |
| Води                           | 453            | 370           |
| Почвен подобрител              | 72             | 39            |
| Топлоенергия                   | 1,057          | 571           |
| Друга продукция                | 775            | 390           |
|                                | <b>112,258</b> | <b>64,573</b> |
| Време на признаване на прихода |                |               |
| <i>В определен момент</i>      | <b>112,258</b> | <b>64,573</b> |

През отчетния период дейността на Дружеството не беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. През 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 договори с клиенти на Дружеството не са се повлияли пряко от разпространението на коронавирус. Увеличението на приходите спрямо предходния период се дължи на възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г., в следствие, на което през 2020 г. Дружеството няма производство в продължение на 5 месеца.

## Пояснения към финансовия отчет

Размерът на приходите, разпределени по видове, е показан в графиката по-долу:



Размерът на приходите от външни клиенти, разпределени по местоположение на клиентите, е показан в графиките по-долу:



## 4. Други приходи

В хиляди лв.

|                                    | 2021         | 2020          |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Приходи от финансираня             | 3,425        | 3,391         |
| Приходи от продажбата на материали | 1,006        | 767           |
| Приходи по договори за услуги      | 837          | 1,092         |
| Приходи от продажба на отпадъци    | 162          | 127           |
| Приходи от продажба на стоки       | 30           | -             |
| Застрахователни обезщетения        | 4            | 7,026         |
| Други                              | 121          | 19            |
|                                    | <b>5,585</b> | <b>12,422</b> |

## Пояснения към финансовия отчет

### Други приходи от дейността

#### Приходи от услуги

Приходите от услуги се формират основно от услуги по поддръжката на топлопреносната мрежа, ЖП-транспорт, автотранспорт, товаро-разтоварни дейности, поръчки за ремонти на ел. двигатели и др., сеч и извоз до временен горски склад, административни и други услуги.

#### Застрахователни обезщетения

Във връзка с възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г., към 31.12.2020 г. е начислен приход от обезщетение по застрахователна полица на основание доклад на застрахователя в размер на 6 988 хил. лв., както следва:

- за материални вреди на СРК и сграда – 2 397 хил. лв.
- прекъсване на дейността – 4 591 хил. лв.

По разплащателната сметка в лв. на Дружеството е получена сумата в размер на 6 290 хил. лв. от застрахователните дружества.

#### Приходи от финансиране

С Решение № 739/26.10.2021 г. от 26.10.2021 г., изменено с Решение 771/06.11.2021 г. и Решение 885/16.12.2021 г. Министерският съвет прие програма за компенсиране на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия в размер на 110 лв./MWh за период 1 октомври 2021 г. до 30 ноември 2021 г. включително. Решението е взето с цел защита и подпомагане на всички небитови клиенти за справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия. Програмата предвижда механизъм за подпомагане на небитовите крайни клиенти чрез търговците на електрическа енергия, доставчиците от последна инстанция, производителите на електрическа енергия, продаващи директно на крайни потребители и оператори на организиран борсов пазар на електрическа енергия/доставчиците/.

С Решение 15/20.01.2022 г. се удължава срокът на действие на програмата за компенсации и за периода от 1 декември 2021 г. до 31 декември 2021 г., за да се преодолеят последиците от продължаващия висок ръст на цените на електрическата енергия на свободния пазар. Размерът на подкрепата за декември 2021 г. е фиксирана сума от 128.98 лв./MWh на база количествата активна електрическа енергия, върху която се начислява цена задължение към обществото, и в сумата не е включен ДДС. Този размер на компенсацията е изчислен като 75% от разликата между реалната средномесечна борсова цена на сегмента ден напред на Българската независима енергийна борса за декември (429.92 лв./MWh) и базовата цена 185.59 лв./MWh (средна цена базов товар, пазар ден напред, БНЕБ за юли 2021 г.).

Дружеството е получило компенсации, съгласно тази програма за период от 01.10.2021 г. до 31.12.2021 г. чрез доставчика си на електроенергия на стойност 1 008 хил. лв.

С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID-19. Схеми за изплащане на компенсации за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г.; ПМС № 151/03.07.2020 г., изм. и доп. С ПМС № 322/07.10.2021; и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.)



## Пояснения към финансовия отчет

### 5. Разходи за материали

| В хиляди лв.                     | 2021            | 2020            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Дървесина                        | (42,187)        | (29,966)        |
| Ел. енергия                      | (13,302)        | (5,086)         |
| Химикали                         | (7,635)         | (5,535)         |
| Природен газ, горива             | (5,828)         | (2,803)         |
| Поддръжка, текущ и планов ремонт | (2,695)         | (1,496)         |
| Други                            | (621)           | (508)           |
|                                  | <b>(72,268)</b> | <b>(45,394)</b> |

През отчетния период дейността на Дружеството не беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. През 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 материали на Дружеството не са се повлияли пряко от разпространението на коронавирус. Увеличението на разходите спрямо предходния период се дължи на възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г., в следствие, на което Дружеството спира производство в продължение на 5 месеца от 2020 г.

### 6. Разходи за външни услуги

| В хиляди лв.                                      | 2021            | 2020           |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Превоз на продукция                               | (6,806)         | (5,090)        |
| Застраховки                                       | (1,018)         | (915)          |
| Текущи ремонти, профилактика и поддръжка          | (1,012)         | (903)          |
| Абонаментно техническо и информационно обслужване | (450)           | (355)          |
| Комисионни                                        | (343)           | (210)          |
| Противопожарна охрана                             | (324)           | (324)          |
| Сеч и извоз до временен горски склад              | (220)           | (281)          |
| Превоз на персонала                               | (175)           | (163)          |
| Консултантски услуги                              | (147)           | (157)          |
| Охрана                                            | (143)           | (136)          |
| Наеми                                             | (116)           | (128)          |
| Други                                             | (603)           | (672)          |
|                                                   | <b>(11,357)</b> | <b>(9,334)</b> |

Начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, за независим финансов одит са в размер на 40 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

## Пояснения към финансовия отчет

### 7. Разходи за персонала

| В хиляди лв.                                      | 2021            | 2020            |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Заплати                                           | (9,875)         | (8,775)         |
| Вноски за социално и здравно осигуряване          | (1,862)         | (1,668)         |
| Задължения за пенсиониране и неизползвани отпуски | (243)           | (140)           |
|                                                   | <b>(11,980)</b> | <b>(10,583)</b> |

Средносписъчният брой на служителите за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. е 505 човека (2020: 497 човека).

В условията на усложнена икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията и силно конкурентна среда по отношение наемането на квалифицирани специалисти, Дружеството концентрира своите ресурси в запазване на стабилността на работните места и възнагражденията на служителите. С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID- Схеми за изплащане на компенсация за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г., ПМС № 151/03.07.2020 г. и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.) и не е освобождавало служители.

### 8. Други разходи

| В хиляди лв.                             | 2021           | 2020           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Плащане по отписано задължение/акредитив | (1,193)        | -              |
| Ваучери за храна /чл.209/                | (485)          | (213)          |
| Разходи за данъци и такси                | (297)          | (210)          |
| Купони по Наредба 11                     | (280)          | (207)          |
| Бракувани активи                         | (14)           | (2,492)        |
| Разходи за командировки                  | (6)            | (5)            |
| Представителни разходи                   | (6)            | (9)            |
| Дарения                                  | -              | (6)            |
| Отписани вземания                        | -              | (1)            |
| Други                                    | (37)           | (109)          |
|                                          | <b>(2,318)</b> | <b>(3,252)</b> |

През 2021 г. е извършено плащане на акредитив по отписано задължение за содорегенерационен котел в размер на 1,193 хил. лв. С Определение от 26.03.2021 г. Окръжен съд Велико Търново, въз основа на молба на Андриц ОИ, е отменил запора по ОБЕЗПЕЧИТЕЛНА ЗАПОВЕД №96/25.02.2009г. издадена по ч.гр.д.№190/2009г. по описа на Окръжен съд В. Търново в ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА като сумата от 610 000 евро- остатък по Акредитив №30/1757/06 на Обединена Българска банка АД -гр.София е изплатена на "Андриц ОИ" (ANDRITZ OY)- без лихви и разноски.

През 2020г. е отписан бракуван актив във връзка с възникнала авария: експлозия на содорегенерационен котел на 29 юни 2020 г. в размер на 2,492 хил. лв.

Пояснения към финансовия отчет

9. Финансови приходи и разходи

Признати в печалби и загуби

| В хиляди лв.                           | 2021         | 2020         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Приходи от лихви                       | 743          | 494          |
| Приходи от валутни курсови разлики     | 797          | 311          |
| Други финансови приходи                | 25           | 16           |
| <b>Общо финансови приходи</b>          | <b>1,565</b> | <b>821</b>   |
| Разходи за лихви по лизингови договори | (34)         | (50)         |
| Разходи за лихви по получени заеми     | (60)         | (77)         |
| Разходи от валутни курсови разлики     | (463)        | (526)        |
| Други финансови разходи                | (117)        | (126)        |
| <b>Общо финансови разходи</b>          | <b>(674)</b> | <b>(779)</b> |
| <b>Нетни финансови приходи</b>         | <b>891</b>   | <b>42</b>    |

10. Разходи за данъци върху дохода

| В хиляди лв.                                        | 2021         | 2020       |
|-----------------------------------------------------|--------------|------------|
| Печалба/ (загуба) преди данъчно облагане            | 9,858        | (2,247)    |
| Данъчна ставка                                      | 10%          | 10%        |
| Очакван разход за данъци върху дохода               | <b>(986)</b> | -          |
| Данъчен ефект от:                                   |              |            |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели   | (1,113)      | (13,021)   |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели    | 1,453        | (11,467)   |
| <b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>          | <b>(646)</b> | -          |
| Разходите за данъци включват:                       |              |            |
| Текущ разход за данъци                              | (646)        | -          |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | (275)        | 103        |
| <b>(Разходи)/ приходи от данъци върху дохода</b>    | <b>(921)</b> | <b>103</b> |

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 ревизия на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2011 г. и обхваща периода до 31 декември 2010 г., а за данък върху добавената стойност последната данъчна ревизия обхваща период до 30 април 2011 г.

## Пояснения към финансовия отчет

### 11. Отсрочени данъчни пасиви

#### Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

| В хиляди лв.                   | Активи     |            | Пасиви         |                | Нетно          |                |
|--------------------------------|------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | 2021       | 2020       | 2021           | 2020           | 2021           | 2020           |
| Имоти, машини и съоръжения     | -          | -          | (5,567)        | (5,182)        | (5,567)        | (5,182)        |
| Обезценка на вземания          | 390        | 294        | -              | -              | 390            | 294            |
| Доходи на наети лица           | 7          | 7          | -              | -              | 7              | 7              |
| Задължения към персонала       | 24         | 10         | -              | -              | 24             | 10             |
| Провизия Депо                  | 11         | 11         | -              | -              | 11             | 11             |
| Оперативен лизинг              | 2          | 2          | -              | -              | 2              | 2              |
| <b>Данъчни активи (пасиви)</b> | <b>434</b> | <b>324</b> | <b>(5,567)</b> | <b>(5,182)</b> | <b>(5,133)</b> | <b>(4,858)</b> |

#### Движения на отсрочените данъци

| В хиляди лв.               | Салдо към<br>1 януари<br>2021 | Признати в<br>печалби и<br>загуби | Салдо<br>31 декември<br>2021 |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Имоти, машини и съоръжения | (5,182)                       | (385)                             | (5,567)                      |
| Обезценка на вземания      | 294                           | 96                                | 390                          |
| Доходи на наети лица       | 7                             | -                                 | 7                            |
| Задължения към персонала   | 10                            | 14                                | 24                           |
| Провизия Депо              | 11                            | -                                 | 11                           |
| Оперативен лизинг          | 2                             | -                                 | 2                            |
|                            | <b>(4,858)</b>                | <b>(275)</b>                      | <b>(5,133)</b>               |

| В хиляди лв.               | Салдо към<br>1 януари<br>2020 | Признати в<br>печалби и<br>загуби | Салдо<br>31 декември<br>2020 |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Имоти, машини и съоръжения | (5,247)                       | 65                                | (5,182)                      |
| Обезценка на вземания      | 238                           | 56                                | 294                          |
| Доходи на наети лица       | 4                             | 3                                 | 7                            |
| Задължения към персонала   | 33                            | (23)                              | 10                           |
| Провизия Депо              | 11                            | -                                 | 11                           |
| Отписани задължения        | -                             | 2                                 | 2                            |
|                            | <b>(4,961)</b>                | <b>103</b>                        | <b>(4,858)</b>               |

Приложимата данъчна ставка за 2021 г. и 2020 г. е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.



## Пояснения към финансовия отчет

### 12. Имоти, машини и съоръжения

#### (а) Равнение на измененията в балансовата стойност

|                             | Земя  | Сгради  | Машини   | Съоръжения | Транспортни средства | Стопански инвентар | В процес на изграждане | Резервни части | Общо     |
|-----------------------------|-------|---------|----------|------------|----------------------|--------------------|------------------------|----------------|----------|
| <i>В хиляди лв.</i>         |       |         |          |            |                      |                    |                        |                |          |
| <b>Отчетна стойност</b>     |       |         |          |            |                      |                    |                        |                |          |
| Баланс към 1 януари 2020    | 1,477 | 9,358   | 112,004  | 23,750     | 1,778                | 83                 | 21,688                 | 693            | 170,831  |
| Придобити активи            | -     | 2       | 352      | 159        | 63                   | 2                  | 29,844                 | 268            | 30,690   |
| Трансфери                   | -     | -       | 8,542    | 294        | -                    | -                  | (8,529)                | (307)          | -        |
| Отписани активи             | -     | -       | (5,976)  | -          | -                    | -                  | (11,994)               | -              | (17,970) |
| Баланс към 31 декември 2020 | 1,477 | 9,360   | 114,922  | 24,203     | 1,841                | 85                 | 31,009                 | 654            | 183,551  |
| Баланс към 1 януари 2021    | 1,477 | 9,360   | 114,922  | 24,203     | 1,841                | 85                 | 31,009                 | 654            | 183,551  |
| Придобити активи            | -     | -       | 459      | 46         | 3                    | 25                 | 32,881                 | 316            | 33,730   |
| Трансфери                   | -     | -       | 1,605    | 1,252      | 93                   | -                  | (2,808)                | (142)          | -        |
| Отписани активи             | -     | -       | (18)     | -          | -                    | (1)                | (15,396)               | (27)           | (15,442) |
| Баланс към 31 декември 2021 | 1,477 | 9,360   | 116,968  | 25,501     | 1,937                | 109                | 45,686                 | 801            | 201,839  |
| <b>Амортизация</b>          |       |         |          |            |                      |                    |                        |                |          |
| Баланс към 1 януари 2020    | -     | (3,206) | (51,143) | (2,790)    | (831)                | (28)               | -                      | -              | (57,998) |
| Амортизация за годината     | -     | (372)   | (5,741)  | (862)      | (176)                | (7)                | -                      | -              | (7,158)  |
| Отписани активи             | -     | -       | 3,899    | -          | -                    | -                  | -                      | -              | 3,899    |
| Баланс към 31 декември 2020 | -     | (3,578) | (52,985) | (3,652)    | (1,007)              | (35)               | -                      | -              | (61,257) |
| Баланс към 1 януари 2021    | -     | (3,578) | (52,985) | (3,652)    | (1,007)              | (35)               | -                      | -              | (61,257) |
| Амортизация за годината     | -     | (372)   | (5,654)  | (882)      | (179)                | (7)                | -                      | -              | (7,094)  |
| Отписани активи             | -     | -       | 12       | -          | -                    | -                  | -                      | -              | 12       |
| Баланс към 31 декември 2021 | -     | (3,950) | (58,627) | (4,534)    | (1,186)              | (42)               | -                      | -              | (68,339) |
| <b>Балансова стойност</b>   |       |         |          |            |                      |                    |                        |                |          |
| Към 1 януари 2020           | 1,477 | 6,152   | 60,861   | 20,960     | 947                  | 55                 | 21,688                 | 693            | 112,833  |
| Към 31 декември 2020        | 1,477 | 5,782   | 61,937   | 20,551     | 834                  | 50                 | 31,009                 | 654            | 122,294  |
| Към 31 декември 2021        | 1,477 | 5,410   | 58,341   | 20,967     | 751                  | 67                 | 45,686                 | 801            | 133,500  |

#### (б) Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане към 31 декември 2021 г. са на стойност 41,126 хил. лв. и основно включват следните проекти:

- Изграждане на нов котел за изгаряне на биомаса и турбогенератор- 31,719 хил. лв.
- Система за смилане, транспорт и насипване на смяяна дървесна маса – 5,551 хил. лв.
- Укрепване на реагентно стопанство в цех ВКК- 714 хил. лв.

#### Пояснения към финансовия отчет

- Подобрения инсталация ДОВ в размер на 651 хил. лв.
- Изграждане на фотоволтаичен парк 1 на стойност 633 хил. лв.
- Подобрения технологичен поток 2 в цех СПЦ- 311 хил. лв.
- Подобрения на инсталация за избелване на хлорен двуокис за 267 хил. лв.
- Реконструкция на тръбопроводи в цех за производство на целулоза - 250 хил. лв.
- Подобрение и ремонт оборудване -СРК – 192 хил. лв.
- Нов склад дървен материал – 188 хил. лв.
- Изграждане фотоволтаичен парк 2- 185 хил. лв.
- Подобрения на лугоподгревател – 126 хил. лв.
- С-ма оборотни подситови води ОСО – 121 хил. лв.

Предоставени са аванси за дълготрайни активи в размер на 4,564 хил. лв., по - значимите от които са във връзка с проект за изграждане на котел за изгаряне на биомаса и турбогенератор на:

- ИНВЕСТ СТРОЙ МОНТАЖ ЕООД – 3,813 хил. лв.
- JINAN BOILER GROUP CO.LTD - 580 хил. лв.

#### (в) Имоти, машини и съоръжения, въведени в експлоатация

През 2021 г. от набраните разходи за придобиване са въведени в експлоатация активи на стойност 2,945 хил. лв., от който по-значими обекти са:

- Подобрение технологичен поток 1 -СПЦ – 733 хил. лв.
- Разходи енергийна ефективност СРК- 608 хил. лв.
- ЦПЦ-помпи SULZER – 518 хил. лв.
- Пожарогасителна с-ма склад ГП- 271 хил. лв.
- Възстановяване открит склад дървесина- 233 хил. лв.
- Подобрения с-ма ЛАРОКС- 209 хил. лв.
- Разходи енергийна ефективност КРВ, ОИР, КРЕБС- 159 хил. лв.

#### (г) Заложени активи

Като обезпечения по договор за банков кредит, получен от ОББ АД е вписан залог на търговското предприятие „Свилоцел” ЕАД, с вторично вписване върху активите, без вземанията.

#### (д) Резервни части

Резервни части се отчитат като част от имоти, машини и съоръжения, когато отговарят на определението за такива активи според МСС 16 Имоти, машини и съоръжения. Дружеството отчита основните резервни части и сервизно оборудване като част от имоти, машини и съоръжения по себестойност и ги амортизира от датата на влагането им в производствените съоръжения.

През м. 06.2020 г. в следствие на експлозия аварира основно за дейността на Дружеството съоръжение – Содорегенерационен котел, въведен в експлоатация през 1971 г. и основно реконструиран през 2007 г. В резултат на аварията е прекъснат производствения процес. Извършен е спешен ремонт във възможно най-кратки срокове, котелът е пуснат в експлоатация и производствения процес е възстановен. През 2020 г. е бракувана негодната част от съоръжението в размер на 5,911 хил. лв.

## Пояснения към финансовия отчет

### 13. Нематериални активи

#### (а) Равнение на измененията в балансовата стойност

|                                          | Патенти<br>и лицензи | Програмни<br>продукти | Други<br>ДНМА | В процес<br>на<br>изграждане | Общо  |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|------------------------------|-------|
| <i>В хиляди лв.</i>                      |                      |                       |               |                              |       |
| <b>Отчетна стойност</b>                  |                      |                       |               |                              |       |
| Баланс към 1 януари 2020                 | 241                  | 4                     | 311           | -                            | 556   |
| <b>Баланс към 31 декември 2020</b>       | 241                  | 4                     | 311           | -                            | 556   |
| Баланс към 1 януари 2021                 | 241                  | 4                     | 311           | -                            | 556   |
| Придобити активи                         | -                    | 4                     | -             | 4                            | 8     |
| <b>Баланс към 31 декември 2021</b>       | 241                  | 8                     | 311           | 4                            | 564   |
| <b>Амортизация и загуби от обезценка</b> |                      |                       |               |                              |       |
| Баланс към 1 януари 2020                 | (200)                | (4)                   | (6)           | -                            | (210) |
| Амортизация за годината                  | (35)                 | -                     | (19)          | -                            | (54)  |
| <b>Баланс към 31 декември 2020</b>       | (235)                | (4)                   | (25)          | -                            | (264) |
| Баланс към 1 януари 2021                 | (235)                | (4)                   | (25)          | -                            | (264) |
| Амортизация за годината                  | (2)                  | -                     | (18)          | -                            | (20)  |
| <b>Баланс към 31 декември 2021</b>       | (237)                | (4)                   | (43)          | -                            | (284) |
| <b>Балансова стойност</b>                |                      |                       |               |                              |       |
| Към 1 януари 2020                        | 41                   | -                     | 305           | -                            | 346   |
| <b>Към 31 декември 2020</b>              | 6                    | -                     | 286           | -                            | 292   |
| <b>Към 31 декември 2021</b>              | 4                    | 4                     | 268           | 4                            | 280   |

### 14. Материални запаси

| <i>В хиляди лв.</i>      | 2021          | 2020          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Суровини и материали     | 7,352         | 14,951        |
| Готова продукция и стоки | 3,131         | 2,915         |
| Незавършено производство | 283           | 190           |
|                          | <b>10,766</b> | <b>18,056</b> |

Материалните запаси към 31 декември 2021 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

През 2021 г. няма материални запаси, които да са отчетени като разход в печалбата или загубата (2020 г.: 0 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2020 г. или 2021 г.

Материалните запаси към 31 декември 2021 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

**Пояснения към финансовия отчет**

**15. Търговски и други вземания**

| <i>В хиляди лв.</i>                         | <i>Бел.</i> | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Търговски вземания                          |             | 18,242        | 12,669        |
| Обезценка на търговски вземания             |             | (1,671)       | (1,654)       |
| <b>Търговски вземания, общо:</b>            |             | <b>16,571</b> | <b>11,015</b> |
| Други вземания                              |             |               |               |
| Застрахователни обезщетения                 |             | 699           | 6,988         |
| Предоставени гаранции                       |             | 942           | 812           |
| Данъци за възстановяване (ДДС)              |             | 1,531         | 1,415         |
| Предоставени аванси за суровини и материали |             | 2,398         | 687           |
| Предоставен акредитив                       |             | -             | 1,197         |
| Други вземания                              |             | 692           | 194           |
| Обезценка на други вземания                 |             | (3)           | (3)           |
| <b>Други вземания, общо:</b>                |             | <b>6,259</b>  | <b>11,290</b> |
| <b>Търговски и други вземания, общо:</b>    |             | <b>22,830</b> | <b>22,305</b> |
| <i>В това число финансови вземания:</i>     |             |               |               |
| Търговски вземания                          | 26          | 18,242        | 12,669        |
| Обезценка на търговски вземания             |             | (1,671)       | (1,654)       |
| Предоставени гаранции                       |             | 942           | 812           |
| Предоставен акредитив                       |             | -             | 1,197         |
| Други вземания                              |             | 122           | 75            |
| Застрахователни обезщетения                 |             | 699           | 6,988         |
| Обезценка на други вземания                 |             | (3)           | (3)           |
|                                             |             | <b>18,331</b> | <b>20,084</b> |

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

| <i>В хиляди лв.</i>                   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Салдо към 1 януари                    | (1,657)        | (1,377)        |
| Загуба от обезценка                   | (261)          | (296)          |
| Възстановяване на загуба от обезценка | 244            | 16             |
| <b>Салдо към 31 декември</b>          | <b>(1,674)</b> | <b>(1,657)</b> |

Други вземания към 31 декември 2021 включват:

- ДДС за възстановяване, предоставени гаранции, обезщетение по застраховка, разходи за бъдещи периоди, разчети с РИОСВ, вземания по съдебни спорове и др. вземания

Всички търговски вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски 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. Някои търговски вземания са били обезценени на индивидуална база. Съответната обезценка в размер на 261 хил. лв. (2020 г.: 296 хил. лв.) е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

## Пояснения към финансовия отчет

### 16. Активи с право на ползване

| В хиляди лв.                              | Имоти, машини и съоръжения<br>2021 | Имоти, машини и съоръжения<br>2020 |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>          |                                    |                                    |
| Салдо към 1 януари                        | 8,250                              | 8,250                              |
| Новопридобити активи                      | 5,305                              | -                                  |
| Отписани активи                           | (2,144)                            | -                                  |
| Салдо към 31 декември                     | 11,411                             | 8,250                              |
| <b>Амортизация</b>                        |                                    |                                    |
| Салдо към 1 януари                        | (2,321)                            | (35)                               |
| Амортизация                               | (2,286)                            | (2,286)                            |
| Отписани активи                           | 2,144                              | -                                  |
| Салдо към 31 декември                     | (2,463)                            | (2,321)                            |
| <b>Балансова стойност към 31 декември</b> | <b>8,948</b>                       | <b>5,929</b>                       |

За нуждите на дейността си Свилоцел ЕАД ползва под наем от:

- Свилоза АД : части от Обособено спомагателно производство /ОСП/, към Дружеството: Воден блок, Комуникации и Пречиствателна станция, Депо за производствени отпадъци – Депо N2 – клетка N 3; Електрофилтър за содорегенерационен котел, Сгради в цялост като имуществен комплекс по Баланса на «Свилоза» АД; ЖП Гара в цялост като имуществен комплекс по Баланса на «Свилоза» АД;
- Свилоза ЗИК“ АД: Завод за химическо оборудване, в цялост като имуществен комплекс по Баланса на „Свилоза ЗИК“ АД

### 17. Финансирания

| В хиляди лв.                 | 2021 | 2020 |
|------------------------------|------|------|
| Запазване на заетостта 60/40 | -    | 522  |
| Компенсация за ел. енергия   | 638  | -    |
| Общо                         | 638  | 522  |
| Текущи                       | 638  | 522  |

В условията на усложнена икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията, Дружеството концентрира своите ресурси в запазване на стабилността на работните места и възнагражденията на служителите. С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID- Схеми за изплащане на компенсации за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г.; ПМС № 151/03.07.2020 г. , изм. и доп. С ПМС № 322/07.10.2021; и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.) и не е освобождавало служители.

Дружеството е одобрено по процедура BG16RFOP002-2.073 „Подкрепа на микро и малки предприятия за преодоляване на икономическите последствия от пандемията COVID-19“ и Схеми за изплащане на компенсации за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г.; ПМС № 151/03.07.2020 г. , изм. и доп. С ПМС № 322/07.10.2021; и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.

С Решение № 739/26.10.2021 г. от 26.10.2021г, изменено с Решение 771/06.11.2021г и Решение 885/16.12.2021г Министерският съвет прие програма за компенсиране на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия в размер на 110 лв./MWh за период 1 октомври 2021 г. до 30 ноември 2021 г. включително. Решението е взето с цел защита и подпомагане на всички небитови клиенти за справяне



## Пояснения към финансовия отчет

с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия. Програмата предвижда механизъм за подпомагане на небитовите крайни клиенти чрез търговците на електрическа енергия, доставчиците от последна инстанция, производителите на електрическа енергия, продаващи директно на крайни потребители и оператори на организиран борсов пазар на електрическа енергия/доставчиците/.

С Решение 15/20.01.2022 г се удължава срокът на действие на програмата за компенсация и за периода от 1 декември 2021 г. до 31 декември 2021 г., за да се преодолеят последиците от продължаващия висок ръст на цените на електрическата енергия на свободния пазар. Размерът на подкрепата за декември 2021 г. е фиксирана сума от 128.98 лв./MWh на база количествата активна електрическа енергия, върху която се начислява цена задължение към обществото, и в сумата не е включен ДДС. Този размер на компенсацията е изчислен като 75% от разликата между реалната средномесечна борсова цена на сегмента ден напред на Българската независима енергийна борса за декември (429.92 лв./MWh) и базовата цена 185.59 лв./MWh (средна цена базов товар, пазар ден напред, БНЕБ за юли 2021 г.).

Дружеството е получило компенсация, съгласно тази програма за период от 01.10.2021 г. до 31.12.2021 г. чрез доставчика си на електроенергия.

### 18. Предоставени заеми

|                                                 | 2021         | 2020         |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лв.</i>                             |              |              |
| Предоставени търговски заеми на несвързани лица | 10,527       | 6,304        |
| Очаквани кредитни загуби                        | (1,660)      | (1,015)      |
| Предоставени заеми на несвързани лица - нето    | <u>8,867</u> | <u>5,289</u> |
| Нетекущи                                        | 6,281        | 3,339        |
| Текущи                                          | 2,586        | 1,950        |
|                                                 | <u>8,867</u> | <u>5,289</u> |

Изменението в обезценката на предоставените заеми може да бъде представено по следния начин:

|                                       | 2021           | 2020           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>В хиляди лв.</i>                   |                |                |
| Салдо към 1 януари                    | (1,015)        | (892)          |
| Загуба от обезценка                   | (645)          | (131)          |
| Възстановяване на загуба от обезценка | -              | 8              |
| Салдо към 31 декември                 | <u>(1,660)</u> | <u>(1,015)</u> |

## Пояснения към финансовия отчет

### Предоставени търговски заеми на несвързани лица

Към 31 декември 2021 г., Дружеството е предоставило търговски заеми на несвързани лица в размер на 8,836 хил. лв. нетна стойност (2020: 5,289 хил. лв.). Лихвеният процент на предоставените заеми е 6.3% годишно. Заемите се погасяват на периодични вноски с краен срок за погасяване от 2020 г. до 2022 г. за различните заеми. Дружеството е приложило модела за очакваните кредитни загуби за предоставените заеми на индивидуална база и за целия срок на вземанията. Приложено е дисконтиране на главницата към 31.12.2021 г. с размера на лихвения процент, съгласно договора за кредит. Направена е и обезценка на главница по предоставения заем на Екоефект СВ ЕООД в размер на 36,69%.

Предоставените заеми са необезпечени.

## 19. Парични средства и парични еквиваленти

| В хиляди лв.                                                        | 2021       | 2020       |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Парични средства в брой                                             | 9          | 10         |
| Банкови наличности по разплащателни сметки                          | 385        | 346        |
| Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци | <b>394</b> | <b>356</b> |

Паричните средства са в лв. – 359 хил. лв. (2020: 332 хил. лв.), щ.д -4 хил. лв. (2020: 5 хил. лв.), евро – 31 хил. лв. (2020: 19 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 във финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 20. Капитал и резерви

### (а) Регистриран капитал

| В хиляди акции                               | Обикновени акции |              |
|----------------------------------------------|------------------|--------------|
|                                              | 2021             | 2020         |
| Издадени към 1 януари                        | 1,811            | 1,811        |
| Издадени към 31 декември – напълно изплатени | <b>1,811</b>     | <b>1,811</b> |

Акционерният капитал към 31 декември 2021 г. е в размер на 108,683 хил. лв. разпределен в 1,811,391 обикновени акции с номинал 60 лв. всяка.

Едноличен акционер в капитала на Дружеството е „Свилоза“ АД.

През 2021 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

### (б) Резерви

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор. Съгласно българското търговско законодателство Дружеството е задължено да формира фонд „Резервен“ в размер на десет процента от стойността на регистрирания капитал.

### (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

## Пояснения към финансовия отчет

бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Преобладаващият дял на продажбите за експорт прави Дружеството силно зависимо от икономическото състояние на Европейските страни и страните от Балканския полуостров.

Коефициентът на задлъжнялост на Дружеството към 31 декември 2021 и 2020 е както следва:

|                             | 2021           | 2020           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Заеми и кредити             | 34,848         | 32,191         |
| Намалени с парични средства | (394)          | (356)          |
| Нетни задължения            | <b>34,454</b>  | <b>31,835</b>  |
| Собствен капитал            | 134,134        | 125,316        |
| Общо капитал                | <b>168,588</b> | <b>157,151</b> |
| Коефициент на задлъжнялост  | 20,44%         | 20,26%         |

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

### 21. Банкови заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност.

| В хиляди лв.                            | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Нетекущи пасиви</b>                  |               |               |
| Обезпечени банкови заеми                | 15,966        | 13,579        |
|                                         | <b>15,966</b> | <b>13,579</b> |
| <b>Текущи пасиви</b>                    |               |               |
| Банков овърдрафт                        | 13,669        | 15,546        |
| Текуща част от обезпечени банкови заеми | 5,213         | 3,066         |
| <b>Общо текущи пасиви</b>               | <b>18,882</b> | <b>18,612</b> |
| <b>Общо лихвени заеми</b>               | <b>34,848</b> | <b>32,191</b> |

#### (а) Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

| В хиляди лв.                      | Валута | Номинален<br>Лихвен процент | Година<br>на<br>падеж | 31 декември 2021<br>Номи-<br>нална<br>стойност | 31 декември 2021<br>Балан-<br>сова<br>стойност | 31 декември 2020<br>Номи-<br>нална<br>стойност | 31 декември 2020<br>Балан-<br>сова<br>стойност |
|-----------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Обезпечен банков кредит В         | Евро   | 6M Euribor + 0.7%           | 2026                  | 21,179                                         | 21,179                                         | 16,645                                         | 16,645                                         |
| Обезпечен овърдрафт А             | Евро   | 6M Euribor + 0.7%           | 2022                  | 10,098                                         | 10,098                                         | 10,408                                         | 10,408                                         |
| Обезпечен овърдрафт В             | Евро   | 1M Euribor + 0.9%           | 2022                  | 3,571                                          | 3,571                                          | 5,138                                          | 5,138                                          |
| <b>Общо лихвоносни задължения</b> |        |                             |                       | <b>34,848</b>                                  | <b>34,848</b>                                  | <b>32,191</b>                                  | <b>32,191</b>                                  |

#### Договори за банков кредит

Дружеството има сключен договор за банков кредит-овърдрафт със СИБанк ЕАД/заличен търговец с универсален правоприменик ОББ АД, който е предоговорен на 15.10.2018 г. Увеличен е максимално допустимият размер на овърдрафта. Учреден е пореден особен залог в полза на банката на два актива: КИБ и СРК. Срокът за погасяване е до 20.09.2020 г. На 03.09.2018 г. е подписан анекс по заема, с

## Пояснения към финансовия отчет

които се променя надбавката на лихвения процент от 1.70 % на 0.70 %. На 14.06.2020 г. е предоговорено удължаване на срока за погасяване на 20.09.2021 и като обезпечение- учредяване на особен залог на Биологично стъпало към Пречиствателна станция за отпадни води. На 01.07.2021 г. е удължен срокът за погасяване на 20.09.2022 г. На 14.03.2022 г. е увеличен лимитът по предоставения овърдрафт и е удължен срокът за погасяване до 20.09.2028 г.

Дружеството има сключен договор от 08.10.2018 г. за инвестиционен кредит с ОББ АД в евро за изграждане на котел за изгаряне на биомаса и турбогенератор с краен срок на погасяване през 2025 г. при годишен лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка в размер 0.70%. За обезпечаване на вземанията на банката е учреден трети по ред особен залог на търговско предприятие. През 2021 г. е договорен нов погасителен план с последна погасителна вноска на 20.03.2026 г.

Дружеството има сключен договор от 17.09.2018 г. по линия за овърдрафт с Уникредит Булбанк АД в евро за финансиране на нуждите от оборотни средства на Дружеството при годишен лихвен процент: сбора от приложимия към съответния период на олихвяването променлив лихвен индекс (към датата на договора е 1-месече EURIBOR) и надбавка за редовен дълг 0.90% (към датата на сключване приложимият размер на годишния лихвен процент за редовен дълг е 0.53%). Обезпечението е ипотека на имоти, собственост на Свилоза АД. На 08.09.2021 г. е подписан анекс за удължаване на срока за погасяване до 10.09.2022 г.

## 22. Задължения по лизингови договори

в хиляди лв.

|                                                                        | 2021         | 2020         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори                 |              |              |
| - До 1 година                                                          | 2,316        | 2,316        |
| - 1 до 5 години                                                        | 6,792        | 3,708        |
| Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови                  | <b>9,108</b> | <b>6,024</b> |
| Дисконт                                                                | (135)        | (74)         |
| Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови          | <b>8,973</b> | <b>5,950</b> |
| Текуща част                                                            | 2,260        | 2,282        |
| Нетекуща част                                                          | 6,713        | 3,668        |
| Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори | <b>8,973</b> | <b>5,950</b> |

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 1%.

Към 31 декември 2021 лизинговите задължения са във връзка със следните договори за оперативен лизинг на активи:

- договор за наем на ЖП Гара, сключен със Свилоза АД, със срок на договора до 01 януари 2025 г.

- договор за наем на части от Обособено спомагателно производство: воден блок, Комуникации и Пречиствателна станция, Депо за производствени отпадъци, Електрофилтър за сорорегенерационен котел, Страни в цялост като имуществен комплекс, сключен със Свилоза АД, със срок на договора до 31 декември 2024 г.

### Пояснения към финансовия отчет

- договор за наем на Завод за химическо оборудване, сключен със Свилоза ЗИК АД, със срок на договора до 31 декември 2026 г.

Част от задълженията по лизингови договори са към свързани лица и са в размер на 3,708 хил. лв.

Бъдещите минимални лизингови плащания за всички лизингови договори на Дружеството са представени както следва:

| в хиляди лв.            | Дължими минимални лизингови плащания |                  |       |
|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-------|
|                         | До 1 година                          | От 1 до 5 години | Общо  |
| Към 31 декември 2021 г. | 2,316                                | 6,792            | 9,108 |
| Към 31 декември 2020 г. | 2,316                                | 3,708            | 6,024 |

### Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите за 2021, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

| в хиляди лв.                      | 2021      | 2020       |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| Краткосрочни лизингови договори   | 38        | 107        |
| Лизинг на активи с ниска стойност | 54        | 17         |
|                                   | <b>92</b> | <b>124</b> |

Към 31 декември 2021 г. Дружеството е поело ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 92 хил. лв.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми, базирани на приходи от използването на базовия актив. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2021 са в размер на 34 хил. лв. (2020: 50 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., е 1,352 хил. лв.



## Пояснения към финансовия отчет

### 23. Търговски и други задължения

| <i>В хиляди лв.</i>                  | <b>2021</b>  | <b>2020</b>   |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| Задължения към доставчици            | 4,859        | 9,165         |
| Задължения към персонала             | 854          | 710           |
| Задължения към държавния бюджет      | 291          | 279           |
| Задължения по социално осигуряване   | 278          | 277           |
| Пасиви по договори с клиенти         | 109          | 13            |
| Провизия за депо                     | 114          | 114           |
| Други задължения                     | 370          | 38            |
|                                      | <b>6,875</b> | <b>10,596</b> |
| Нетекущи                             | 114          | 114           |
| Текущи                               | 6,761        | 10,482        |
| <i>В това число финансови пасиви</i> |              |               |
| Задължения към доставчици            | 4,859        | 9,165         |
| Други задължения                     | 370          | 38            |
|                                      | <b>5,229</b> | <b>9,203</b>  |

Задълженията към персонала за 2021 г. включват 684 хил. лв. начислени възнаграждения (2020: 622 хил. лв.), 152 хил. лв. начисления за неползвани отпуски (2020: 69 хил. лв.), 16 хил. лв. по договори за управление (2020: 16 хил. лв.) и 2 хил. по граждански договори (2020: 3 хил. лв.)

Във връзка със задължение на Дружеството по комплексно разрешително 363-Н0/2008 г. и изградена и действаща клетка от Депо за неопасни отпадъци, съгласно Наредба 7/19.12.2013 г. е определен размер за средствата, необходими за извършване на дейностите по закриване и след експлоатационни грижи на площадката в размер на 122 хил. лв., както следва;

- За дейностите по закриване и рекултивация съгл. проект в размер на 52 хил. лв.
- за контрол и наблюдение на параметрите на околната среда за срок от 30 г. в размер на 70 хил. лв.

Определената от РИОСВ сума е дисконтирана с актуален лихвен процент по действащи заеми на Свилоцел и е начислена провизия в размер на 114 хил. лв. След запълване капацитета на депото и реално извършване на разходите по възстановяването на площадката, така начислената провизия ще има обратно проявление, а сумата за контрол и наблюдение ще има обратно проявление пропорционално в период от 30 г.

## Пояснения към финансовия отчет

### 24. Доходи на наети лица

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2021 г. се основават на актюерски доклад, при който са използвани следните параметри и предположения:

- Процентът на дисконтиране е определен на базата на очаквания средно- претеглен бъдещ срок на задължението и е в размер на 1% годишно;
- Прогнозираният ръст на заплатите за всички служители на „Свилоцел“ ЕАД е в размер на 10% за първата година и в размер на 0.6% за целия период до момента на придобиване на пенсионни права, съгласно изискванията за придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст;
- Приложена е вероятност за предсрочно напускане преди пенсиониране в размер на 9.5% годишно за целия персонал.
- Продължителност на живота: съгласно таблици за смъртността на Националния статистически институт.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние

| В хиляди лв.                                             | 2021       | 2020       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Настояща стойност на задълженията към 1 януари           | 404        | 390        |
| Изплатени обезщетения при пенсиониране                   | (72)       | (107)      |
| Разходи признати в печалби и загуби (виж по-долу)        | 70         | 68         |
| Разходи признати в друг всеобхватния доход               | 119        | 53         |
| <b>Настояща стойност на задълженията към 31 декември</b> | <b>521</b> | <b>404</b> |

### Разходи, признати в печалби или загуби

| В хиляди лв.                                | 2021      | 2020      |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Стойност на придобитите права през годината | 39        | 31        |
| Разход за минал трудов стаж                 | 27        | 33        |
| Лихви върху задължения                      | 4         | 4         |
|                                             | <b>70</b> | <b>68</b> |

| В хиляди лв.            | 2021       | 2020       |
|-------------------------|------------|------------|
| Дългосрочни задължения  | 454        | 377        |
| Краткосрочни задължения | 67         | 27         |
|                         | <b>521</b> | <b>404</b> |

В условията на усложнена икономическа обстановка в резултат на Covid-19 пандемията и силно конкурентна среда по отношение наемането на квалифицирани специалисти, Дружеството концентрира своите ресурси в запазване на стабилността на работните места и възнагражденията на служителите. С цел запазване на работните места Дружеството се възползва от икономическите и социални мерки въведени от правителството на Република България във връзка с пандемията от COVID- Схеми за изплащане на компенсация за запазване на заетостта (съгласно ПМС № 55/30.03.2020 г., ПМС № 151/03.07.2020 г. и ПМС № 278 от 12.10.2020 г.) и не е освобождавало

## Пояснения към финансовия отчет

служители.

### Анализ на чувствителността

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

| Актюерски допускания                      | -0.50%          | Използван процент           | + 0.50%         |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>Процент на дисконтиране</b>            | <b>0.50%</b>    | <b>1.00%</b>                | <b>1.50%</b>    |
| Размер на задължението в края на периода  | 539             | 521                         | 504             |
| Разлика в хил. лв.                        | 18              |                             | (17)            |
| Разлика в %                               | 3%              |                             | -3%             |
| <b>Ръст на brutната работна заплата</b>   | <b>9.50%</b>    | <b>10.00%</b>               | <b>10.50%</b>   |
| Размер на задължението в края на периода  | 505             | 521                         | 538             |
| Разлика в хил. лв.                        | (16)            |                             | 17              |
| Разлика в %                               | -3%             |                             | 3%              |
| <b>Вероятност за предсрочно оттегляне</b> | <b>9.00%</b>    | <b>9.50%</b>                | <b>10.00%</b>   |
| Размер на задължението в края на периода  | 540             | 521                         | 503             |
| Разлика в хил. лв.                        | 19              |                             | (18)            |
| Разлика в %                               | 4%              |                             | -4%             |
| <b>Допускане за смъртност</b>             | <b>- 1 год.</b> | <b>Таблица за смъртност</b> | <b>+ 1 год.</b> |
| Размер на задължението в края на периода  | 526             | 521                         | 515             |
| Разлика в хил. лв.                        | 5               |                             | (6)             |
| Разлика в %                               | 1%              |                             | -1%             |

Резултатът от теста за чувствителност показва, че при изменение с +/- 0.50% на използвания процент на дисконтиране, размерът на задължението в края на периода би се намалил с -3% или съответно увеличил с 3%. Резултатът от теста за чувствителност показва, че при изменение с +/- 0.50% на процента на ръст на работната заплата годишно, размерът на задължението в края на периода би се намалил с -3% или съответно увеличил с 3%. При промяна с +/- 0.50% на очакваното текучество на персонала преди пенсиониране то размерът на задължението в края на периода би се намалил с -4% или съответно увеличил с 4%. Моделът е слабо чувствителен по отношение на демографския показател смъртност от използваната таблица за смъртност

## Пояснения към финансовия отчет

### 25. Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи                              | Пояснение | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|
| <i>в хиляди лв.</i>                           |           |               |               |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: |           |               |               |
| Предоставени заеми                            | 18        | 8,867         | 5,289         |
| Търговски и други финансови вземания          | 15        | 18,331        | 20,084        |
| Вземания от свързани лица                     | 28        | 5,827         | 5,141         |
| Пари и парични еквиваленти                    | 19        | 394           | 356           |
|                                               |           | <b>33,419</b> | <b>30,870</b> |

| Финансови пасиви                                     | Пояснение | 2021          | 2020          |
|------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|
| <i>в хиляди лв.</i>                                  |           |               |               |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: |           |               |               |
| Заеми                                                | 21        | 21,179        | 16,645        |
| Банкови овърдрафти                                   | 21        | 13,669        | 15,546        |
| Задължения по лизингов договор                       | 22        | 8,973         | 5,950         |
| Търговски и други финансови задължения               | 23        | 5,229         | 9,203         |
| Задължения към свързани лица                         | 28        | 1,241         | 869           |
|                                                      |           | <b>50,291</b> | <b>48,213</b> |

Вижте пояснение 31.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 26.

### 26. 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 25. 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 сročни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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.

#### 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.

#### Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лв. 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.

### Пояснения към финансовия отчет

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

в хиляди лв.

|                            | Излагане на краткосрочен риск |              |
|----------------------------|-------------------------------|--------------|
|                            | Щатски долари                 | Общо         |
| <b>31 декември 2021 г.</b> |                               |              |
| Финансови активи           | 7,171                         | 7,171        |
| Финансови пасиви           | (54)                          | (54)         |
| Общо излагане на риск      | <b>7,117</b>                  | <b>7,117</b> |
| <b>31 декември 2020 г.</b> |                               |              |
| Финансови активи           | 5,683                         | 5,683        |
| Финансови пасиви           | (36)                          | (36)         |
| Общо излагане на риск      | <b>5,647</b>                  | <b>5,647</b> |

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 +/- 3.8% (за 2020 г. +/- 6.5%)

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

| 31 декември 2021 г.        | Повишение на курса на българския лев |                                      | Понижение на курса на българския лев |                  |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
|                            | Нетен финансов резултат              | Собствен капитал                     | Нетен финансов резултат              | Собствен капитал |
| в хиляди лв.               |                                      |                                      |                                      |                  |
| Щатски долари (+/- 6.5%)   | (245)                                | (245)                                | 245                                  | 245              |
| <b>31 декември 2020 г.</b> |                                      |                                      |                                      |                  |
|                            | Повишение на курса на българския лев | Понижение на курса на българския лев |                                      |                  |
|                            | Нетен финансов резултат              | Собствен капитал                     | Нетен финансов резултат              | Собствен капитал |
| в хиляди лв.               |                                      |                                      |                                      |                  |
| Щатски долари (+/- 6.5%)   | (330)                                | (330)                                | 330                                  | 330              |

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.



## Пояснения към финансовия отчет

### 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 лв.                                  | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: |               |               |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност  | 43,821        | 38,141        |
| <b>Балансова стойност</b>                     | <b>43,821</b> | <b>38,141</b> |

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 трансакции 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 вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

| в хиляди лв.       | 2021          | 2020          |
|--------------------|---------------|---------------|
| До 3 месеца        | 7,821         | 6,607         |
| Между 3 и 6 месеца | 1,487         | 1,459         |
| Над 6 месеца       | 1,720         | 4,022         |
| <b>Общо</b>        | <b>11,028</b> | <b>12,088</b> |

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.

#### а. 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.

## Пояснения към финансовия отчет

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 декември 2021 г.                    | Текущи        |                     | Нетекущи         |              |
|----------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|--------------|
|                                        | До 6 месеца   | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
| <i>в хиляди лв.</i>                    |               |                     |                  |              |
| Заеми                                  | 2,604         | 2,604               | 15,966           | -            |
| Банкови овърдрафти                     | -             | 13,669              | -                | -            |
| Задължения по лизингов договор         | 1,158         | 1,158               | 6,792            | -            |
| Търговски и други финансови задължения | 5,229         | -                   | -                | -            |
| Задължения към свързани лица           | 1,241         | -                   | -                | -            |
| <b>Общо</b>                            | <b>10,232</b> | <b>17,431</b>       | <b>22,758</b>    | <b>-</b>     |

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

| 31 декември 2020 г.                    | Текущи        |                     | Нетекущи         |              |
|----------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|--------------|
|                                        | До 6 месеца   | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години |
| <i>в хиляди лв.</i>                    |               |                     |                  |              |
| Заеми                                  | 2,604         | 7,743               | 19,955           | 422          |
| Банкови овърдрафти                     | -             | 10,408              | -                | -            |
| Задължения по лизингов договор         | 1,133         | 1,183               | 3,708            | -            |
| Търговски и други финансови задължения | 9,203         | -                   | -                | -            |
| Задължения към свързани лица           | 5,141         | -                   | -                | -            |
| <b>Общо</b>                            | <b>18 081</b> | <b>19,334</b>       | <b>23,663</b>    | <b>422</b>   |

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.

### 27. 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.

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.

## Пояснения към финансовия отчет

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

| в хиляди лв.                                           | 2021           | 2020           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Собствен капитал                                       | 134,134        | 125,316        |
| Общо задължения                                        | 57,916         | 54,868         |
| - Пари и парични еквиваленти                           | (394)          | (356)          |
| <b>Нетен дълг</b>                                      | <b>57,522</b>  | <b>54,512</b>  |
| <b>Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг</b> | <b>1:0.429</b> | <b>1:0.435</b> |

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.

## 28. Свързани лица

### (а) Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Едноличен акционер в Свилоцел ЕАД е Свилоза 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 с членовете на Съвета на директорите и ключовия ръководен персонал.

| В хиляди лв.                            | 2021       | 2020       |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Заплати, включително бонуси             | 210        | 176        |
| <b>Общо краткосрочни възнаграждения</b> | <b>210</b> | <b>176</b> |
| <b>Общо възнаграждения</b>              | <b>210</b> | <b>176</b> |

### Сделки със собствениците

| В хиляди лв.                                          | 2021  | 2020  |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|
| Предоставен заем                                      |       |       |
| - предоставен заем                                    | 537   | 2,661 |
| - начислени лихви по предоставен заем                 | 231   | 195   |
| Покупки на услуги, стоки, материали и нетекущи активи |       |       |
| - покупки на услуги                                   | 486   | 463   |
| - покупки на материали и стоки                        | -     | 10    |
| - лизинг на актив с право на ползване                 | 1,236 | 1,236 |
| - други покупки                                       | -     | 2     |
| Продажба на материали, ДА и услуги:                   |       |       |
| - продажби на материали, стоки и др.                  | 4     | 6     |
| - продажба на услуги                                  | 181   | 180   |
| - други продажби                                      | 390   | 393   |

## Пояснения към финансовия отчет

### Сделки с други свързани лица от групата

| <i>В хиляди лв.</i>             | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Продажба на материали и услуги: |             |             |
| - продажба на материали         | 543         | 402         |
| - продажба на услуги            | 5           | 14          |
| Покупки на стоки, услуги и ДА:  |             |             |
| - покупка на материали          | 6,080       | 7,039       |
| - покупки на услуги             | 220         | 281         |

### Сделки с други свързани лица

| <i>В хиляди лв.</i>               | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Покупки на материали, ДА и услуги |             |             |
| - покупки на материали            | -           | 4           |
| - покупки на услуги               | 6,493       | 4,821       |
| - покупки на ДА                   | -           | 110         |
| Продажба на материали и услуги:   |             |             |
| - продажба на услуги              | 2           | -           |

### Разчети със свързани лица в края на годината

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

| <i>В хиляди лв.</i>                           | <b>2021</b>  | <b>2020</b>  |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Текущи</b>                                 |              |              |
| <b>Вземания от:</b>                           |              |              |
| - собственици                                 | 6,411        | 5,396        |
| - други свързани лица под общ контрол         | 13           | 15           |
| - други свързани лица                         | 2            | -            |
| Общо текущи вземания от свързани лица         | <b>6,426</b> | <b>5,411</b> |
| Обезценка на текущи вземания от свързани лица | <b>(599)</b> | <b>(270)</b> |
| Общо текущи вземания от свързани лица         | <b>5,827</b> | <b>5,141</b> |
| <b>Текущи</b>                                 |              |              |
| <b>Задължения към:</b>                        |              |              |
| - собственици                                 | 272          | 277          |
| - други свързани лица под общ контрол         | 649          | 519          |
| - други свързани лица                         | 320          | 73           |
| Общо текущи задължения към свързани лица      | <b>1,241</b> | <b>869</b>   |

## Пояснения към финансовия отчет

Изменението в обезценката на вземанията от свързани лица, може да бъде представено по следния начин:

|                              | 2021         | 2020         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лв.</i>          |              |              |
| Салдо към 1 януари           | (270)        | (112)        |
| Загуба от обезценка          | (329)        | (158)        |
| <b>Салдо към 31 декември</b> | <b>(599)</b> | <b>(270)</b> |

Вземанията от собствениците са във връзка с предоставени заеми при годишна фиксирана лихва от 4,5 % и срок за издължаване до 31.12.2022 г. Непогасената лихва към 31.12.2021 г. е 468 хил. лв. Непогасената главница към 31.12.2021 г. е в размер на 5,944 хил. лв. и начислена обезценка в размер на 599 хил. лв. Вземанията от собствениците не са обезпечени.

Текущите вземания от други свързани лица под общ контрол и други свързани лица представляват търговски вземания. Вземанията 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.

Текущите задължения към собствениците представляват търговски задължения.

Текущите задължения към Други свързани лица под общ контрол представляват търговски задължения към Северна Дърводобивна Компания АД.

## 29. Равнение на задълженията произтичащи, от финансова дейност

| <i>В хиляди лева</i>                           | Дългосрочни<br>заеми | Краткосроч<br>ни заеми и<br>банкови<br>овърдрафт<br>и | Задължен<br>ия по<br>лизингов<br>и<br>договори | Общо            |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------|
| <b>1 януари 2021 г.</b>                        | 13,579               | 18,612                                                | 5,950                                          | <b>38,141</b>   |
| <b>Парични потоци:</b>                         |                      |                                                       |                                                |                 |
| Плащания                                       | -                    | (54,586)                                              | (2,282)                                        | <b>(56,868)</b> |
| Плащания за лихви                              | -                    | (211)                                                 | -                                              | <b>(211)</b>    |
| Постъпления                                    | 4,074                | 53,169                                                | -                                              | <b>57,243</b>   |
| <b>Непарични промени:</b>                      |                      |                                                       |                                                |                 |
| Признаване на задължение по лизингови договори | -                    | (1)                                                   | 5,305                                          | <b>5,304</b>    |
| Начисляване на лихви                           | -                    | 212                                                   | -                                              | <b>212</b>      |
| Прекласифициране                               | (1,687)              | 1,687                                                 | -                                              | <b>-</b>        |
| <b>31 декември 2021 г.</b>                     | <b>15,966</b>        | <b>18,882</b>                                         | <b>8,973</b>                                   | <b>43,821</b>   |



**Пояснения към финансовия отчет**

| В хиляди лева              | Дългосрочни<br>заеми | Краткосроч<br>ни заеми и<br>банкови<br>овърдрафт<br>и | Задължен<br>ия по<br>лизингов<br>и<br>договори | Общо          |
|----------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| <b>1 януари 2020 г.</b>    | <b>11,411</b>        | <b>13,736</b>                                         | <b>8,216</b>                                   | <b>33,363</b> |
| <b>Парични потоци:</b>     |                      |                                                       |                                                |               |
| Плащания                   | -                    | (34,141)                                              | (1,389)                                        | (35,530)      |
| Плащания за лихви          | -                    | (179)                                                 | -                                              | (179)         |
| Постъпления                | 4,351                | 36,835                                                | -                                              | 41,186        |
| <b>Непарични промени:</b>  |                      |                                                       |                                                |               |
| Начисляване на лихви       | -                    | 188                                                   | -                                              | 188           |
| Прекласифициране           | (2,182)              | 2,182                                                 | -                                              | -             |
| Други непарични промени    | -                    | (9)                                                   | (877)                                          | (886)         |
| <b>31 декември 2020 г.</b> | <b>13,580</b>        | <b>18,621</b>                                         | <b>6,827</b>                                   | <b>38,142</b> |

**30. Събития след датата на отчетния период**

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

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани.

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

Заради опасенията за газовите доставки и скока на цените при търговия с електроенергия в България на 7 март 2022 г. беше постигнат нов рекорд при 839.61 лв./МВтч, като при настоящата обстановка в света се очаква ръстът в цените на електрическата енергия да остане за продължителен период от време.

От началото на военните действия в Украйна поскъпването на природния газ — един от основните енергоизточници за производство на електрическа енергия, е повече от четворно — от 70 евро/МВтч преди 24 февруари 2022 г., на 280 евро/МВтч към средата на първото десетдневие на м. март 2022 г.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни

## Пояснения към финансовия отчет

действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложението и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да бъдат изложени на риск. На база на извършения анализ Ръководството не е идентифицирало изложеност на валутен риск или риск от контрагента във връзка с тези събития. Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2022 г. по отношение на общите ефект върху националната икономика, цените на енергийните ресурси, разходите за изграждане на енергетични съоръжения и др. елементи на веригата на доставка, но поради естеството на основната си дейност счита, че е възможно да има негативно влияние. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалните страничните ефекти върху всички икономически отрасли и други държави в региона, по-специално тези, които осигуряват енергийни източници.

### 31. Промени в счетоводната политика

#### 30.1 Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2021 г.

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

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС

МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС

МСФО 16 Лизинг: Намаление на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС

#### 30.2 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 тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние 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. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС

## Пояснения към финансовия отчет

- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
  - Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС
  - Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

### 31 Счетоводна политика

#### 31.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този 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 финансовия 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.

#### 31.2 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 отчет 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.

#### 31.3 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.

#### 31.4 Приходи

Основните приходи, които Дружеството генерира са основно от продажба на собствено произведена продукция целулоза.

Дружеството анализира всички свои договори с клиенти, чрез което анализира кои са отделните му задълженията за изпълнение за всеки един контрагент според конкретните договорености. Дружеството измерва приходите си чрез възнаграждението на сделката за всяко едно задължение за изпълнение.

## Пояснения към финансовия отчет

Ако има съществена модификация на отделен договор – то той се счита, че изменя вече съществуващ договор и се сключва нов договор.

### Принцип на договаряне

Като се има предвид характера на пазара, на който оперира Свилоцел, наложената през годините практика, удовлетворяваща както производител, така и купувачи, се състои в ежемесечно договаряне на ценовите условия, след получаване на информация/заявка от страна на всеки клиент относно желаните за доставка обеми. Тъй като пазарът на целулоза е изключително динамичен, това е подходът който най-добре гарантира реализирането на възможно най-актуални към дадения момент пазарни цени, което от своя страна дава възможност за постигането на максимална удовлетвореност и на двете страни участващи в сделката.

### Типов договор

След уточняване на всички параметри по сделката, което най-често се свежда до договаряне на цената и прецизиране на количеството, имайки предвид че останалите ключови параметри (като условия на доставка и условия на плащане) са относително постоянни, се пристъпва към изготвяне на т.нар. Order Confirmation /Потвърждение на поръчка/, който играе ролята на договор за покупко-продажба. Формата е стандартна, унифицирана и приложима за всички клиенти, съдържаща пълния набор от необходими реквизити, уточняващи параметрите по изпълнението на всяка една сделка. Всяко Потвърждение на поръчка е придружено от Svilocell Standard Terms of Sale /Общи условия за продажба на Свилоцел. Като се има предвид, че средномесечно се оформят около двадесет – двадесет и пет Потвърждения на поръчки, на годишна база това би означавало че се разписват и изпълняват общо около над двеста и петдесет Order Confirmations.

### Цена – компоненти, участващи при формиране на нетния приход

- Incoterms 2010, транспорт, карго застраховка
- Комисиони за посредничество
- Отстъпки за реализирано количество

В унисон с изповядваната от Свилоцел философия за осигуряване на максимално широка услуга в полза на крайния получател, при основната част от продажбите ангажиментът свързан с транспортиране на готовата продукция е покрит от Свилоцел. За тези дестинации, за които клиентите изрично са изразили желание да организират и заплатят транспорта, или за които Свилоцел е преценил че няма възможност да предостави достатъчно навременна и качествена услуга, заложените в Потвържденията за поръчки условия на доставка съответстват на приложимите в такива случай съгласно Incoterms 2010 – FCA, като това от своя страна се вземе под внимание при фиксиране на продажните цени. Там където Свилоцел обезпечава транспортната услуга, Свилоцел също така организира и заплаща карго застраховка на транспортираната продукция.

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,



## Пояснения към финансовия отчет

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.

### 31.4.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват услуги и обхващат:

Комисионни за посредничество

На някои пазари практиката е наложила, най-вече заради спецификата на тези пазари, да се работи чрез посредници/комисионери. През 2021 година Свилоцел е бил във взаимоотношения с четирима такива.

Отстъпки за реализирано количество

Въпреки че за Свилоцел този подход е сравнително нов и се прилага едва от три години, това е практика която от известно време става все по-популярна при покупко-продажбата на целулоза. От една страна купувачите си гарантират нужните им за обезпечаване на производствената дейност количества, а от друга продавачите са сигурни, че произведената готова продукция ще бъде своевременно реализирана без да се налага да излизат на нетрадиционни пазари. По подобие на 2020г, през 2021 г със същите трима клиенти беше постигната договореност за отстъпки при достигане на определен обем реализация – Приходи, които се признават към определен момент

### Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на стоки и продукция. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажбата на стоки и продукция, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи.

Когато продажбата на стоки 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 продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

### 31.5 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.

### 31.6 Разходи за лихви и разходи по заеми

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



## Пояснения към финансовия отчет

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“.

### 31.7 Нематериални активи

Нематериалните активи включват лицензи, софтуер 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.

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 4 – 10 години
- софтуер 3 години
- други 3 - 7 години

Разходите за амортизация са включени в 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.

### 31.8 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.

## Пояснения към финансовия отчет

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 години     |
| • машини, съоръжения   | 2 – 25 години |
| • транспортни средства | 5 – 13 години |
| • стопански инвентар   | 7 години      |

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

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.

### 31.9 Лизинг

#### 31.9.1 Наети активи

Дружеството е приложило МСФО 16 „Лизинг“.

##### Дружеството като лизингополучател

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2021 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

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.

### 31.10 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

## Пояснения към финансовия отчет

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 индигират, 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 елиминирание 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.

### 31.11 Финансови инструменти

#### 31.11.1 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.

#### 31.11.2 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.

## Пояснения към финансовия отчет

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.

### 31.11.5 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.

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.

### 31.12 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 пониската 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.

### 31.13 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.



## Пояснения към финансовия отчет

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 11.

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 свързани 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.

### 31.14 Пари и парични еквиваленти

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

### 31.15 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

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 дивиденди 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 трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

### 31.16 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

#### *Планове с дефинирани доходи – обезщетения при пенсиониране*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозиране на кредитни единици. В бележка 24 към финансовия отчет, е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката на задължението.



## Пояснения към финансовия отчет

### *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност. През 2021 и 2020 Дружеството няма такива планове.

### *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период

### **31.17 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.

### **31.18 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 реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. 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.

## Пояснения към финансовия отчет

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.

### 31.19 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 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 2021 г.,

Информацията 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.

#### 31.19.1 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 31.10). 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.

#### 31.19.2 Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

#### (д) Данък върху дохода

##### (i) Текущ данък

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

Данъчната ставка в България за 2021 г. е 10% (2020 : 10%).

##### (ii) Отсрочен данък

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

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес

### Пояснения към финансовия отчет

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

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

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

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

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

#### (е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно-претеглена стойност“, и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи, отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние. В случая на произведена продукция и незавършеното производство, в себестойността се включва също така подходящ дял от общо производствените разходи на базата на нормалния капацитет на Дружеството.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.