

БУЛМАРКЕТ ГРУП АД

**Консолидиран финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2023**

С независим одиторски доклад

Съдържание

Консолидиран доклад за дейността

Доклад на независимия одитор

Консолидиран финансов отчет

Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал.....	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Бележки към консолидирания финансов отчет.....	7

КОНСОЛИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД ЗА 2023 ГОДИНА

Обща характеристика на Групата

„БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 206523909. Адресът на управление на Дружеството е гр. Русе, бул. „Тутракан“ 100. Регистрираният капитал е 31,104 хил.лева.

Групата извършва основната си дейност в няколко основни направления:

- придобиване, управление, отдаване под наем и продажба на недвижими имоти и други активи и придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества.
- търговия е горива на едро и дребно, която се осъществява от търговските бази на Групата в Свободна зона Галац, Румъния, както и от складовите си бази в градовете Русе, Бяла и Пловдив като лицензиран складодържател по смисъла на Закона за акцизите и данъчните складове, както от данъчни складове, в които се явява вложител.
- предоставяне на пристанищни услуги, обработка на товари, складиране на генерални, насипни и наливни товари в Порт Булмаркет;
- вътрешни и международни железопътни превози и услуги като първи частен железопътен оператор в България, притежаващ лиценз за извършване на международни железопътни транспортни услуги;
- вътрешни и международни автомобилни превози с лиценз за международен автомобилен превоз на товари;
- международна следиция и логистика, лабораторни услуги, охранителни услуги

Системата на управление на Дружеството е едностепенна - Съвет на директорите в състав:

- Станко Добрев Станков
- Светослав Фидосов Първанов
- Младен Станков Станков
- Марина Венциславова Станкова
- Момчил Николаев Бояджиев

Дружеството се представлява от изпълнителния директор - Момчил Николаев Бояджиев.

През периода 2023г. „Булмаркет Груп“ АД не е придобивало собствени акции.

Група Булмаркет Груп

През периода 2023г. Общото събрание на акционерите не е гласувало право на членовете на СД да придобиват акции.

През периода 2022г. г-н Станко Станков е едноличен собственик на капитала на дружеството, като на 29.07.2022г. прехвърля чрез джиро 155 518 бр. акции на „SPOONER SERVICES“ LTD, HE 435570, представляващи 50% от капитала на „Булмаркет Груп“ АД.

Стремежът на Групата е да предлага на своите клиенти нефтопродукти и логистични услуги, които отговарят на изискванията за качество на Европейския съюз, като така си осигурява доверието и лоялността на своите партньори.

Мисията на Групата е да се превърне в лидер на пазара на алтернативни горива, да запази водещите си позиции в търговията на нефтопродукти на едро в страната и извън нея, да затвърди завоюваните позиции на пазара за превоз на товари с железопътен транспорт, както и да разшири обхвата и повиши качеството на комплексните логистични услуги, извършвани от „Порт Булмаркет“ ЕАД.

Политиката на ръководството е насочена към усъвършенстване на бизнес културата, подобряване на качеството, информационната сигурност, опазването на околната среда, здравето и безопасността във всички процеси, управлявани в дружеството.

Преглед на дейността на Групата

Анализ на пазарната среда

През изминалата 2023 година пазарът на петрол и петролни продукти започна да се възстановява, като потреблението и цената на горивата се стабилизираха.

Продажби

Приходите от продажби през 2023 година на Групата БУЛМАРКЕТ ГРУП възлизат на 1,098,570 хил. лева, като 86 % от тях се формират от продажба стоки (основно горива), 13 % от предоставяне на услуги и 1% производство на битум.

През 2023 година Групата е отчетла други приходи в размер на 5,224 хил.лева.

В традиционния си сектор продажби на горива през 2023 година приходите от продажба на газ пропан бутан заемат 34 % от общите приходи на дружеството.

Друг основен продукт за 2023 година в търговията с горива е дизеловото гориво, което заема 42 % от общите приходи на дружеството.

През 2023 година Групата продължава да предлага на пазара битум, полимери, компресиран природен газ и котелно гориво. Приходите от продажбите на тези продукти заемат 2 % от общите приходи от продажби на стоки, като основни клиенти за отчетния финансов период са „Астра Биоплант“ ЕООД, „Автомагистрали Черно море“ АД, Socar Petroleum SA, Set Select Energy GmbH.

През 2023 година приходите от предоставени услуги заемат 13% от общите приходи

Група Булмаркет Груп

Основни клиенти на логистичното звено са „Инса ойл“ ООД, „Астра Биоплант“ ЕАД, „Сакса“ ООД, „Неохим“ АД и „Ес те транс“ ЕООД.

Финансови резултати от дейността на Групата

За 2023 година Групата е отчетла печалба след данъци 25,679 хил.лева. Отчетени са приходи на обща стойност 1,105,870 хил.лева, от които приходи от продажби за 1,103,794 хил. лева и финансови приходи за 2,076 хил.лева. Сумата на отчетените разходи възлиза на 1,080,191 хил.лева, от които за обичайна дейност – 1,066,138 хил.лева и финансови разходи за 14,053 хил. лева.

Приходи

Структурата на приходите на Групата е представена в следната таблица:

В хиляди лева	2023	2022	Изменение спрямо 2022	Изменение в %
Продажби на стоки, в т.ч.	945 408	1 122 218	(176 810)	(16%)
Газ пропан-бутан	373 395	390 602	(17 207)	(4%)
Дизелово гориво	465 405	601 565	(136 160)	(23%)
Бензин	82 395	86 730	(4 335)	(5%)
Битум	12 702	12 855	(153)	(1%)
Други	11 511	30 466	(18 955)	(62%)
Продажби на продукция, в т.ч.	8 472	7 233	1 239	17%
Битум	8 472	7 233	1 239	17%
Продажби на услуги, в т.ч.	144 690	102 359	42 331	41%
Ж.п. транспорт	119 089	74 069	45 020	61%
Услуги предоставени от Порт Булмаркет	5 051	6 658	(1 607)	(24%)
Авотранспорт	5 784	3 292	2 492	76%
Охрана	496	452	44	10%
Други	14 270	17 888	(3 618)	(20%)
Общо	1 098 570	1 231 810	(133 240)	(11%)

Разходи

Структурата на разходите за оперативна дейност е представена в приложената таблица:

В хиляди лева	2023	2022	Изменение спрямо 2022	Изменение в %
Отчетна стойност на продадените стоки	877 120	1 021 826	(144 706)	(14%)
Отчетна стойност на продадена продукция	7 407	6 490	917	14%
Суровини и материали	24 045	31 570	(7 525)	(24%)
Възнаграждения на наети лица	47 725	29 420	18 305	62%
Разходи за амортизации	17 951	9 585	8 366	87%
Разходи за наети активи	7 831	7 561	270	4%
Разходи за транспорт горива	20 993	21 821	(828)	(4%)
Разходи за наем на ж.п. цистерни	3 079	2 179	900	41%

Група Булмаркет Груп

В хиляди лева	2023	2022	Изменение спрямо 2022	Изменение в %
Такса резервация и преминаване ж.п. инфраструктура	4 189	2 306	1 883	82%
Такси претоварване на горива	3 430	2 846	584	21%
Разходи за наеми на активи и терени	12 149	3 454	8 695	252%
Разходи за сграден фонд - електроенергия, вода, охрана	6 146	2 524	3 622	144%
Разходи за ремонти	7 799	2 822	4 977	176%
Разходи за юридически, консултантски и преводачески услуги	4 732	4 107	625	15%
Фири	1 021	511	510	100%
Отписани търговски вземания	1 764	537	1 227	228%
Разходи за комисиони	608	3 505	(2 897)	(83%)
Други разходи	14 193	10 034	4 159	41%
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи	1 062 181	1 163 098	(100 917)	(9%)

Избрани показатели за дейността

BGN в хиляди лева	2023	2022	Изменение в %
Приходи	1 098 570	1 231 810	(10,82%)
Отчетна стойност на продажбите	(983 730)	(1 087 569)	(9,55%)
Други оперативни разходи (нетно)	(73 227)	(60 609)	20,82%
EBIT	41 613	83 632	(50,24%)

През 2023 година Групата БУЛМАРКЕТ ГРУП реализира печалба след данъци в размер на 25,679 хил.лева, а преди данъци печалба в размер на 29,636 хил.лева.

BGN в хиляди лева	2023	2022
всичко приходи	1 098 570	1 231 810
отчетна стойност на продадените стоки	(983 730)	(1 087 569)
Gross Profit	114 840	144 241
Gross Profit Margin	10,45%	11,71%
всичко активи	422 469	364 911
всичко задължения	295 027	261 843
общо капитал и резерви	127 442	103 068
Total Liabilities/Total Assets	70%	72%
печалба без лихви	41 613	83 632
средна стойност на актива	393 690	276 278
възвращаемост на активите - печалба без лихви / средна стойност на актива	10,57%	30,27%
всичко приходи	1 098 570	1 231 810
средна стойност на дълготрайни активи	242 159	155 795
коефициент - обращаемост на дълготрайни активи	4,54	7,91
нетекущи пасиви	174 871	133 410
собствен капитал + нетекущи пасиви	302 313	236 478

BGN в хиляди лева	2023	2022
коэффициент дългосрочна ликвидност = нетекущи пасиви / собствен капитал+нетекущи пасиви	0,58	0,56
стоки	24 371	39 383
коэффициент на обращаемост на стоките в дни	12	11

Управление на риска

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най важните от които са : валутен риск, кредитен риск, ценови риск и ликвиден риск. Управлението на финансовите рискове се извършва като се прилагат адекватни принципи и подходи, при което всеки отделен специфичен риск се подлага на текущо наблюдение и анализиране с цел минимизиране на негативните влияния.

Валутният риск за Групата БУЛМАРКЕТ ГРУП е свързан предимно с търговията с газ ПБ, тъй като доставките на стоката се договарят и заплащат в щатски долари, а Групата не извършва продажби в същата валута, които да обезпечават необходимия обем валута за разплащане. Рискът за Групата е тя да реализира отрицателни валутни разлики при закупуването на валута. През 2023 година не се наблюдават значими изменения във валутния курс на щатския долар и са реализирани приходи от валутни операции.

При осъществяване на своята дейност Групата ползва заеми, като при договаряне на условията по тях ръководството се стреми да постигне възможно най- изгодни условия и да минимизира и диверсифицира лихвените рискове. Групата е договорила единен лихвен процент по инвестиционните и оборотни кредити с основната банка кредитор, но заедно с това активно търси възможности за рефинансиране или промяна на инструментите за финансиране при по-изгодни лихви. Наличностите по банковите сметки се олихвяват на база официално обявени фиксирани лихвени нива и приходите от тях са в несъществен размер. Групата има открити и дългосрочни депозитни сметки в BGN и EUR.

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на Групата, носители на кредитен риск, са парични средства в банкови сметки (текущи и срочни депозити), вземания от клиенти и други краткосрочни вземания

По отношение на вземанията от клиенти Групата предоставя кредитни периоди основно от 14 дни, а получава такива от своите доставчици от 10 до 30 дни. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от ръководството, съгласно установената политика на Групата. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и на получените постъпления, като се извършва постоянен мониторинг и анализ.

През 2023 година Групата продължи да прилага мерки за принудително събиране на вземания, както и използването на различни юридически и финансови инструменти за обезпечаване на вземания, като подписване на запис на заповед, изискване на банкови гаранции от големи клиенти, договор за факторинг.

Вземанията от клиенти са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост, съгласно предишен опит. Висока концентрация на кредитен риск Групата отчита относно търговски вземания от свързани лица и дружества, в които е налице съсобственост.

Групата извършва своите основни търговски операции при фиксирани цени, което минимизира ценовия риск.

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Групата генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Персонал

Персоналът на Групата се развива и увеличава в зависимост от изискванията на предприетите инвестиции и въвеждането на нови обекти. Към 31 декември 2023 г. общия брой на персонала е 1 026 човека.

Нарастващите изисквания към персонала са предмет на въведените международно признати стандарти ISO 9001:2008, 14001:2009, 18001(OHSAS), 27001:2005 и HACCP. Системата за управление на ресурсите предоставя възможност за по-високи нива на аналитично и синтетично генериране на информация за целите на приемане на ефективни управленски решения. Освен това системата осигурява пълен контрол на извършваните операции, тяхното регистриране и контрол на личното участие на персонала в процесите. Това дава възможност за отчитане на личния принос в постигнатите резултати и формиране на работната заплата в зависимост от тези резултати, като ВПОРЗ са допълнени с критерии и показатели за месечно формиране на индивидуалните работни заплати в пряка зависимост от постигнатите резултати по основни натурални и финансови показатели.

През периода 2023 г. Общото събрание на акционерите на „Булмаркет Груп“ АД не е гласувало изплащане на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, на които не им е възложено управлението на дружеството по смисъла на чл. 221, т. 5 от Търговския закон и чл. 20, т. 4 от Устава на дружеството.

През периода 2023 г. Общото събрание на акционерите не е гласувало право на членовете на СД да придобиват акции, съгласно чл. 221, т. 5 от Търговския закон и чл. 20, т. 4 от Устава.

Към 31.12.2023 г. участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, е както следва по-долу:

А/ Станко Станков:

Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Притежава повече от 25 % от капитала на следните дружества:

1. „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД, ЕИК 206523909;
2. „АСТРА-ФИНАНС“ АД, ЕИК 205004198;
3. „ТАНЕКСИМ“ ЕООД, ЕИК 117594640;
4. „ПРОЕКТ ЕС“ ЕООД, ЕИК 110050376.

Участва в управлението на следните търговски дружества:

5. „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД, ЕИК 206523909, като член на съвет на директорите
6. „АСТРА-ФИНАНС“ АД, ЕИК 205004198, като член на съвет на директорите
7. „ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК РАДНЕВО“ ЕАД, ЕИК 207576335, като член на съвет на директорите
8. „ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД 1866“ ЕАД, ЕИК 207449252, като член на съвет на директорите
9. „ТМ ИНФРАСТРУКТУРА“ АД, ЕИК 202409559, като член на съвет на директорите
10. ПОРТ БУЛМАРКЕТ ЕАД, 203683208, като член на съвета на директорите
11. „ТАНЕКСИМ“ ЕООД, ЕИК 117594640, като управител
12. „ПРОЕКТ ЕС“ ЕООД, ЕИК 110050376, като управител
13. „ЕЛ ЕН ДЖИ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 206693830, като член на съвет на директорите
14. „ЕВРО ЕР ПЕТРОЛ“ ЕООД, ЕИК 115714742, като управител до 03.02.2023 г.
15. „БРАВО СПЕД“ ООД, ЕИК 117526486, като управител до 03.10.2023 г.
16. „БУЛМАРКЕТ ЛОВЕЧ“ ЕООД, ЕИК 110503403, като управител до 29.09.2023г.

Б/ Младен Станков:

Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Притежава повече от 25 % от капитала на следните дружества:

1. „ИНТЕРШИП“ ЕООД, ЕИК 124607084;
2. „ФРЕШ ОЙЛ“ ЕООД, ЕИК 202595246;
3. „ПРОБАЙ“ ООД, ЕИК 201068535;
4. „LENACO SERVICES“ LTD, HE 435571, със седалище в Кипър, Никозия;
5. „SPOONER SERVICES“ LTD, HE 435570, със седалище в Кипър, Никозия.

Участва в управлението на следните търговски дружества:

1. „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД, ЕИК 206523909, в което е член на Съвета на директорите;
2. „БУЛМАРКЕТ ДМ ЕООД“ ЕООД, ЕИК 124077052, в което е управител;
3. „ФРЕШ ОЙЛ“ ЕООД, ЕИК 202595246, в което е управител;
4. „ИНТЕРШИП“ ЕООД, ЕИК 124607084, в което е управител;
5. „ЕЛ ЕН ДЖИ СИСТЕМИ“ ЕООД, ЕИК 203558172, в което е управител;
6. „ПРО СОФТ“ ООД, ЕИК 205762387, в което е управител;
7. „АСТРА-ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 205004198, в което е член на Съвета на директорите;
8. „ПОРТ БУЛМАРКЕТ“ ЕАД, ЕИК 203683208, в което е член на Съвета на директорите;
9. „ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД 1866“ ЕАД, ЕИК 207449252, като член на съвет на директорите и изпълнителен директор;
10. „ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК РАДНЕВО“ ЕАД, ЕИК 207576335, като член на съвет на директорите;
11. ЕЛ ЕН ДЖИ ФИНАНС ЕАД, ЕИК 206693830, като представител на юридическото лице представляващо дружеството.

В/ Светослав Първанов:

Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;

Не притежава повече от 25 % от капитала на търговски дружества;

Участва в управлението на следните търговски дружества:

1. „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД, ЕИК 206523909, в което е член на Съвета на директорите;
2. „АСТРА-ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 205004198, като член на съвет на директорите до 13.09.2023 г.;
3. „БУЛМАРКЕТ СЕКЮРИТИ“ ЕООД, ЕИК 201677612, в което е управител;
4. "ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК РАДНЕВО" ЕАД, ЕИК 207576335, в което е управител и член на Съвета на директорите.

Г/ Момчил Бояджиев:

Няма участия като неограничен отговорен съдружник или прокурист в други дружества, както и не участва в кооперации. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества

Участва в управлението на други търговски дружества:

1. „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД, ЕИК 206523909, като член на съвет на директорите и изпълнителен директор;
2. „АСТРА-ФИНАНС“ АД, ЕИК 205004198, като член на съвет на директорите и изпълнителен директор;
3. „ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК РАДНЕВО“ ЕАД, ЕИК 207576335, като член на съвет на директорите;
4. „ПОРТ БУЛМАРКЕТ“ ЕАД, ЕИК 203683208, в което е член на Съвета на директорите;
5. „ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД 1866“ ЕАД, ЕИК 207449252, като член на съвет на директорите;
6. „КОНЕ“ ЕООД, ЕИК 201463544, като управител до 26.09.2023 г.;
7. „ЛИФТКОМ СЕРВИЗ“ ЕООД, ЕИК 201189890, като управител до 24.04.2023 г.
8. „БРАВО СПЕД“ ООД, ЕИК 117526486, като управител от 3.10.2023 г.;
9. „БУЛМАРКЕТ ЛОВЕЧ“ ЕООД, ЕИК 110503403, като управител от 29.09.2023г.

Д/ Марина Станкова:

Няма участия като неограничен отговорен съдружник или прокурист в други дружества, както и не участва в кооперации. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества

Участва в управлението на други търговски дружества:

1. „БУЛМАРКЕТ ГРУП“ АД, ЕИК 206523909, в което е член на Съвета на директорите
2. „ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК РАДНЕВО“ ЕАД, ЕИК 207576335, като член на съвет на директорите
3. „АСТРА-ФИНАНС“ АД, ЕИК 205004198, като член на съвет на директорите
4. „ЛОКОМОТИВЕН И ВАГОНЕН ЗАВОД 1866“ ЕАД, ЕИК 207449252, като член на съвет на директорите;
5. „ЕЛ ЕН ДЖИ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 206693830, като член на съвет на директорите

Развойна дейност

Развойна дейност в чист вид не е осъществявана през 2023 г. Усилията на управлението са насочени предимно към модернизация на съществуващите активи и процеси, разрешаване проблемите на тесните места в производството и увеличаване на капацитета на съществуващите мощности с допълване с нови процеси и опции за тях при подобрена координация между производството, контрола на качеството и логистичните

операции.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

През месец май 2024 година „Булмаркет Груп“ АД в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Булмаркет ДМ“ ЕООД и „Булмаркет Ловеч“ ЕООД, взема решение за преобразуване, чрез вливането на „Булмаркет Ловеч“ ЕООД в „Булмаркет ДМ“ ЕООД.

Бъдещи перспективи

Развитието на Групата през 2024 година ще бъде насочено към оптимизиране управлението на дейностите и стимулиране на ефективността от използването на ресурсите, пасивите и собствения капитал, ръст в печалбата и подобряване позициите на Групата на международния пазар.

В областта на търговията с горива Групата ще се стреми да запази лидерската си позиция на доставчик за малки и средни предприятия и агресивно ще търси реализация на предлаганите стоки сред големите компании в страната.

Възможности за увеличаване продажбите на горива се търсят и на съседните пазари в Румъния, като Групата си поставя за цел увеличение с 30% на продажбите на газ пропан-бутан извън България.

В частта на дейността, свързана с предлагане на железопътни услуги, Групата ще се стреми да увеличи извършената работа / нето тон/км / с 25%, да повиши сигурността и намали закъсненията при извършване на маневрена дейност и движението на влаковете, да оптимизира разходите за товарни превози.

Конкурентните предимства на Групата БУЛМАРКЕТ ГРУП се състоят в поддържането на благоприятна среда за удовлетворяване изискванията и очакванията на клиентите, в създаването на доверие в партньорите си, чрез гарантирано високо качество и безопасност на предлаганите стоки и услуги.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран доклад за дейността, както и консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Групата прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Отговорността на ръководството включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия,

Група Булмаркет Груп

независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че консолидираният финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване консолидиран доклад за дейността и консолидиран финансов отчет за 2023 г.

Дата: 31 август 2024 г.

гр. Русе



Момчил Бояджиев
/Изпълнителен директор/

РСМ БГ ООД

Адрес седалище и управление:
ул. Хан Омуртаг 8

1124 София, България

Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет. 7

1142 София, България

T: +359 2 987 55 22

T: +359 2 987 55 33

E: office@rsmbg.bg

W: www.rsmbg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"БУЛМАРКЕТ ГРУП" АД
гр. Русе

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на "БУЛМАРКЕТ ГРУП" АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2023 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидирания доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС 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 консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания финансов 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, 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 в консолидирания финансов 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 Групата;

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с ръководството, 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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с Глава седма от Закона за счетоводството;

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

24 септември 2024 г.
гр. София, ул. Хан Омуртаг 8

Адрес за кореспонденция:

гр. София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 9, ет.7, България



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	2023	2022
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	182,877	100,645
Аванси за придобиване на машини и съоръжения	12	7,065	5,530
Нематериални активи	13	43	25
Репутация	13	9,466	2,207
Активи с право на ползване	14	57,498	52,406
Инвестиционни имоти	15	12,349	12,463
Инвестиции	16	1,964	1,964
Отсрочени данъчни активи	17	539	619
Търговски и други вземания	19	12	3
Предоставени заеми	20	7,074	6,943
Финансови активи	21	11,313	11,313
Общо нетекущи активи		290,200	194,118
Материални запаси	18	24,371	39,383
Търговски и други вземания	19	79,697	76,051
Предоставени заеми	20	7,417	7,112
Предплащания за разходи и активи	22	8,476	19,098
Вземане за данък върху печалбата		440	-
Блокирани парични средства	23	-	21,905
Парични средства и еквиваленти	24	11,868	7,244
Общо текущи активи		132,269	170,793
Общо активи		422,469	364,911

Дата на съставяне: 31 август 2024 г.

Момчил Бояджиев
Изпълнителен директорПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружествод-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за
одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	2023	2022
Собствен капитал			
Регистриран капитал		31,104	31,104
Резерви		3,512	2,943
Печалби и загуби		87,905	68,648
Собствен капитал за собствениците на Дружеството	25	122,521	102,695
Неконтролиращо участие		4,921	373
Общо собствен капитал		127,442	103,068
Пасиви			
Заеми и кредити от банки и търговски заеми	26	129,425	101,397
Задължения по лизинг	27	27,475	28,719
Търговски и други задължения	30	15,730	-
Отсрочени приходи	29	799	1,037
Провизии	28	1,442	2,257
Общо нетекущи пасиви		174,871	133,410
Провизии	28	826	680
Заеми и кредити от банки и търговски заеми	26	39,210	39,125
Задължения по лизинг	27	14,178	13,334
Търговски и други задължения	30	57,862	55,485
Пасиви по договори	31	7,457	17,645
Отсрочени приходи	29	51	61
Задължения за данък върху печалбата		572	2,103
Общо текущи пасиви		120,156	128,433
Общо пасиви		295,027	261,843
Общо собствен капитал и пасиви		422,469	364,911

Дата на съставяне: 31 август 2024г.

Момчил Бояджиев
Изпълнителен директорПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружествод-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за
одита

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2023	2022
Приходи	5	1,098,570	1,231,810
Отчетна стойност на продажбите	8	(983,730)	(1,087,569)
Брутна печалба		114,840	144,241
Други приходи	6	5,224	14,920
Разходи за продажба, дистрибуция и административни разходи	8	(72,027)	(66,897)
Други разходи	7, 8	(6,424)	(8,632)
Резултат от оперативна дейност		41,613	83,632
Финансови приходи		2,076	1,353
Финансови разходи		(14,053)	(13,481)
Нетни финансови разходи	10	(11,977)	(12,128)
Печалба преди данъци		29,636	71,504
Разходи за данъци	17	(3,957)	(7,498)
Печалба за периода		25,679	64,006
Друг всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Чуждестранна дейност – курсови разлики от превалутиране		-	-
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи		(53)	(31)
Друг всеобхватен доход		(135)	317
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(188)	286
Общо всеобхватен доход за годината		25,491	64,292
Печалба за:			
Собственици на Дружеството		24,706	63,747
Неконтролиращо участие		973	259
Печалба за годината		25,679	64,006
Общо всеобхватен доход за:			
Собственици на Дружеството		24,518	64,032
Неконтролиращо участие		973	260
Общо всеобхватен доход за годината		25,491	64,292

Дата на съставяне: 31 август 2024г.

Момчил Бояджиев
Изпълнителен директор

Петя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за
одита



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Регист- риран капитал	Други резерви	Резерв от превалу- тиране	Резерв от бизнес комбинации	Печалба и загуби	Общо	Не контролирано участие	Общо собствен капитал
Баланс на 01 януари 2023	31,104	5	73	2,865	68,648	102,695	373	103,068
Печалба за годината	-	-	-	-	24,706	24,706	973	25,679
Друг всеобхватен доход	-	-	(135)	-	(53)	(188)	-	(188)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(135)	-	24,653	24,518	973	25,491
Бизнес комбинации	-	-	-	-	-	-	3,661	3,661
Дивиденди	-	-	-	-	(4,168)	(4,168)	(86)	(4,254)
Други изменения	-	-	-	-	(524)	(524)	-	-
Разпределение на резерви	-	704	-	-	(704)	-	-	-
Сделки със собственици	-	704	-	-	(5,396)	(4,692)	3,575	(1,117)
Баланс на 31 декември 2023	31,104	709	(62)	2,865	87,905	122,521	4,921	127,442
Баланс на 01 януари 2022	31,104	-	73	2,879	4,576	38,632	126	38,758
Печалба за годината	-	-	-	-	63,747	63,747	259	64,006
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	285	285	1	286
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	64,032	64,032	260	64,292
Бизнес комбинации	-	-	-	(14)	45	31	27	58
Дивиденди	-	-	-	-	-	-	(40)	(40)
Разпределение на резерви	-	5	-	-	(5)	-	-	-
Сделки със собственици	-	5	-	(14)	40	30	(13)	18
Баланс на 31 декември 2022	31,104	5	73	2,865	68,648	102,695	373	103,068

Дата на съставяне: 31 август 2024 г.

Момчил Бояджиев

Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова

Управител

РСМ БГ ООД, Олиторско дружество

Петя Илиева

Съставител

д-р Мариана Михайлова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2023	2022
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от контрагенти		1,229,097	1,333,176
Плащания към контрагенти		(1,029,046)	(1,177,879)
ДДС, платено към бюджета		(109,906)	(63,962)
Плащания, свързани с персонала		(43,444)	(26,241)
Други плащания		(9,075)	(10,552)
Паричен поток от оперативна дейност		37,626	54,543
Изплатени лихви		(151)	(4)
Изплатени данъци върху печалбата		(5,137)	(6,390)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		32,338	48,148
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Получени лихви		1,550	701
Получени дивиденди		70	80
Постъпления от продажбата на имоти, машини и съоръжения	11	3,858	2,404
Постъпления от продажба на инвестиции		-	2,075
Бизнескомбинации		578	-
Парични средства, предоставени като обезпечение по бизнескомбинации	23	-	(21,905)
Придобиване на нематериални активи		(7)	(6)
Предоставена финансова помощ	20,36	(33,828)	(52,293)
Възстановени суми от предоставена финансова помощ	20,36	42,801	41,825
Придобиване на имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване	11,12,14	(33,727)	(35,497)
Придобиване на други инвестиции	16	(4,165)	(206)
Придобиване на финансови инвестиции	21	-	(9,779)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(22,870)	(72,601)

Дата на съставяне: 31 август 2024 г.

Момчил Бояджиев
Изпълнителен директор

Петя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружество

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2023	2022
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени заеми	26,36	(73,825)	(49,885)
Получени заеми	26,36	94,555	105,713
Плащания на лихви по заеми	26	(6,396)	(2,785)
Плащания по задължения за лизинг	27	(15,450)	(20,505)
Плащания на лихви по лизинг	27	(1,927)	(1,900)
Платени дивиденди		-	(40)
Други финансови разходи		(1,446)	(1,643)
Финансиране		-	122
Нетен паричен поток от/(за) финансова дейност		(4,489)	29,077
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		4,979	4,625
Наличности при придобиване		7,244	3,540
Ефект от валутно-курсови разлики		-	246
Ефект от валутно-курсови разлики		(355)	(1,167)
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	24	11,868	7,244

Дата на съставяне: 31 август 2024 г.

Момчил Бояджиев
Изпълнителен директорПетя Илиева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

д-р Марнана Михайлова
Управител
РСМ БГ ООД
Одиторско дружествод-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за
одита

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

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

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., включва отчети на Дружеството и тези на дъщерните дружества (заедно наименувани като „Групата“ и поотделно като „Дружествата от Групата“), както и участията на Групата в асоциирани и съвместно контролирани предприятия. Основната дейност на Групата е търговия с горива на едро.

Друго направление в дейността на Групата е предоставянето на охранителни услуги, пристанищни услуги, обработка на товари, вътрешни и международни железопътни и автомобилни превози.

Дружеството-майка е учредено на 26 май 2021 г. като еднолично акционерно дружество чрез отделяне от БУЛМАРКЕТ ДМ ЕООД.

Основна дейност на Дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление, отдаване под наем и продажба на недвижими имоти и други активи.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна - Съвет на директорите в състав:

- Станко Добрев Станков
- Светослав Фидосов Първанов
- Младен Станков Станков
- Марина Венциславова Станкова
- Момчил Николаев Бояджиев

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Момчил Николаев Бояджиев.

Броят на персонала към 31 декември 2023 г. е 50 души.

Краен собственик на капитала е Спуунър Сървисиз Лимитед, Кипър.

2. База за изготвяне

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

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 31 август 2024 година.

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

Детайлна информация за счетоводните политики на Групата, включително промени, са оповестени в бележки 39-40.

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

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.

Действащо предприятие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Групата е реализирала нетна печалба след данъци от 25,679 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. (към 31 декември 2022 г. – 64,006 хил. лева) и към тази дата текущите активи надвишават текущите задължения с 12,113 хил. лева (към 31 декември 2022г. текущите активи надвишават текущите задължения с 42,360 хил. лева).

Ръководството е предприело поредица от действия с цел балансиране на текущата ликвидност на Групата и нормализиране на финансовата му стабилност:

- Преговаряне на кредитните условия на съществуващи търговски и банкови заеми;
- Сключване на споразумения за удължаване на срока за погасяване на съществуващи търговски задължения;
- Извеждане на инвестиции от Групата, генериращи значителен размер на загуби.

На базата на това, ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до банкови кредити) ще са адекватни за ликвидните потребности на Групата през следващата 2024 г.

Конфликтът между Русия и Украйна

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Поради нарастващото геополитическо напрежение от февруари 2022 г. се наблюдава значително повишаване на волатилността на финансовите пазари, динамични промени в цените на енергията и горива, поевтиняване на рублата спрямо щатския долар и еврото. През изминалата 2023 година пазарът на петрол и петролни продукти започна да се възстановява, като потреблението на горивата се стабилизира и цените бележат намаление в края на годината. Украйна заема над 20% от приходите на Групата за 2023 г. по георгафски региони.

Войната и нейните преки и косвени последици засягат широк кръг от субекти, не само тези с преки интереси в участващите страни, в резултат на въздействието на увеличените цени на енергията и нарастващата инфлация, промените в цените на стоките и валутните курсове, нарастващите лихвени нива, както и възможен продължителен икономически спад.

Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Групата, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за адресиране на потенциалните ефекти.

3. Функционална валута и валута на представяне

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**4. Използване на приблизителни оценки и преценки**

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

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

Ръководството основава своите преценки, оценки и предположения на историческия опит и на други различни фактори, включително очакванията за бъдещи събития, за които ръководството смята, че са разумни при дадените обстоятелства. Получените счетоводни преценки и оценки рядко ще се равняват на свързаните с тях действителни резултати. Преценките, оценките и предположенията, които имат значителен риск да доведат до съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите (вижте съответните бележки) през следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в бележки 11 и 13. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

Корективът за очакваните кредитни загуби изисква известна съответното ниво на оценяване и преценка. Той се основава на очакваната кредитна загуба, групирана въз основа на просрочени дни, и прави предположения за разпределяне на общия очакван процент на кредитни загуби за всяка група. Тези предположения включват скорошен опит с продажби, исторически проценти на събиране, въздействието на пандемията на коронавирус (COVID-19) и военния конфликт в Украйна и налична информация за бъдещето. Очакваните кредитни загуби се изчисляват въз основа на информацията, налична по време на изготвяне на оценката. Реалните кредитни загуби през следващите години могат да бъдат по-големи или по-ниски.

Контрол върху дъщерно предприятие S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L.

В бележка 16 е описано, че S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L. е отчетено като дружество, върху което не се упражнява контрол, придобито в процеса на преобразуване на „Булмаркет ДМ“, въпреки че Групата притежава 99.99% от капитала му.

При вземането на решение дали е налице контрол над S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L., ръководството е взело предвид споразумения за управление на дейностите на дружество и е стигнало до заключението, че не е налице контрол.

Бележки към консолидирания финансов отчет

Инвестицията се отчита в категория капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Ръководството на Групата счита, че себестойността е надеждна приблизителна оценка на справедливата стойност на капиталовите инструменти и е определило оценката като ниво 3 в йерархията на справедливите стойности.

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 1,648 хил. лв. (2022 г.: 1,397 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

Факторинг

Дружеството продава част от своите вземания на купувачи при конкурентни условия и цени като предоставя на купувачите пълните права и ползи от собствеността на придобитите вземания. Съгласно клаузите на действащите договори, Дружеството е направило преценка, че следва да отписва вземанията си от клиенти.

Лизингови договори - определяне на подходящия дисконтов процент за оценка на лизинговите задължения

Когато Дружеството не може лесно да определи лихвения процент, включен в лизинга, използва своя диференциален лихвен процент (IBR) за определяне на стойността на лизинговите задължения. IBR е лихвеният процент, който Дружеството би трябвало да плати, за да вземе заем за подобен срок и с подобна гаранция, за да получи средствата, необходими за придобиването на актив с подобна стойност и характеристики на актива с право на ползване, в подобна икономическа среда. Следователно IBR отразява това, което Дружеството „би трябвало да плати“, което изисква оценка, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти (например за дъщерни дружества, които не сключват сделки за финансиране) или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят срока и условията на лизинга. Дружеството оценява IBR като използва налични данни (като пазарни лихвени проценти), когато са налични, и се изисква да направи определени специфични за предприятието оценки (като например кредитен рейтинг на дружество).

Провизии

Към настоящия момент към дъщерно дружество Булмаркет Рейл Карго ЕООД са заведените граждански дела във връзка с инцидента през 2016 г. на гара Хитрино, за част от които Булмаркет ДМ ЕООД е също ответник, заедно с Булмаркет Рейл Карго ЕООД и НКЖИ ДП. По част от заведените дела са сключени извънсъдебни спогодби, а за останалите продължават преговорите за сключване на извънсъдебни спогодби, като изходът може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите в консолидирания финансов отчет провизии (бележка 28).

Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от

Бележки към консолидирания финансов отчет

действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. Бележка 15).

Когато даден актив или пасив, финансов или нефинансов, се оценява по справедлива стойност за целите на признаването или оповестяването, справедливата стойност се основава на цената, която би била получена за продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив при сделка между участници на пазара към датата на измерване; и приема, че сделката ще се осъществи или: на основния пазар; или при липса на основен пазар, на най-изгодния пазар.

Справедливата стойност се измерва, като се използват предположенията, които участниците на пазара биха използвали при определяне на цената на актива или пасива, като приемат, че действат в техния икономически интерес. За нефинансовите активи оценката на справедливата стойност се основава на най-високото и най-доброто ѝ използване. Използват се техники за оценяване, които са подходящи в конкретните обстоятелства и за които са налице достатъчно данни за измерване на справедливата стойност, като максимизират използването на съответните наблюдавани входни данни и свеждат до минимум използването на ненаблюдаеми входни данни.

Активите и пасивите, измерени по справедлива стойност, се класифицират на три нива, като се използва йерархия на справедливата стойност, която отразява значимостта на вложените данни, използвани при извършването на измерванията. Класификациите се преразглеждат на всяка отчетна дата и трансферите между нивата се определят въз основа на преценка на най-ниското ниво на вложените данни, което е от значение за измерването на справедливата стойност.

За периодични и неповтарящи се измервания на справедлива стойност могат да се използват външни оценители, когато вътрешната експертиза или не е налице, или когато оценката се счита за значителна. Външните оценители се избират въз основа на познанията на пазара и репутацията. Когато има значителна промяна в справедливата стойност на актив или пасив от един период спрямо друг, се извършва анализ, който включва проверка на основните входящи данни, приложени при последната оценка и сравнение, когато е приложимо, с външни източници на данни.

5. Приходи

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

<i>В хиляди лева</i>	2023	Общо Дял в %	2022	Дял в %
Продажби на стоки, в т.ч.	945,408	86%	1,122,218	91%
<i>Газ пропан-бутан</i>	373,395		390,602	
<i>Дизелово гориво</i>	465,405		601,565	
<i>Бензин</i>	82,395		86,730	
<i>Битум</i>	12,702		12,855	
<i>Полимери</i>			-	
<i>LNG</i>	13		53	
<i>Други</i>	11,498		30,413	
Продажба на продукция	8,472	1%	7,233	1%
<i>Битум</i>	8,472		7,233	
Продажби на услуги, в т.ч.	144,690	13%	102,359	8%
<i>Ж.п. транспорт</i>	119,089		74,069	
<i>Услуги предоставени от Порт Булмаркет</i>	5,051		6,658	
<i>Автотранспорт</i>	5,784		3,292	
<i>Охрана</i>	496		452	
<i>Други</i>	14,270		17,888	
	1,098,570	100%	1,231,810	100%

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

В хиляди лева	Общо		2022	Дял в %
	2023	Дял в %		
България	596,052	54%	577,575	45%
Украйна	223,346	20%	290,062	24%
Румъния	145,782	13%	70,683	6%
Македония	9,664	1%	10,001	1%
Сърбия	5,691	1%	16,211	1%
Германия	11,787	1%	14,726	1%
Други	106,248	10%	252,552	22%
	1,098,570	100%	1,231,810	100%

6. Други приходи

В хиляди лева	Бележка	2023	2022
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения		991	107
Нетна печалба/(загуба) от продажба на материали		41	3
Нетна печалба/(загуба) от отписване на активи с право на ползване и свързаните с тях задължения		-	3
Наемен приход от инвестиционни имоти и други активи	33, 15	293	501
Получени застрахователни обезщетения		816	217
Отписани задължения		193	44
Приходи от финансиране		260	443
Други		1,324	737
Приходи от излишъци на материали и стоки		838	1,490
Компенсация ел.енергия		468	8,830
Ценова разлика от продажба на стоки		-	2,545
		5,224	14,920

Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения:

В хиляди лева	2023	2022
Приходи от продажби	13,171	18,554
Отписана балансова стойност на продадените активи	(12,180)	(18,447)
	991	107

7. Други разходи

В хиляди лева	2023	2022
Отписани търговски вземания	1,828	585
Разходи за фири на горива	1,027	519
Разходи за неустойки	278	1,119
Разходи липси и брак на активи	588	399
Разходи за командировки	624	508
Разходи за акциз на липси	7	13
Други	2,072	5,489
	6,424	8,632

Бележки към консолидирания финансов отчет

8. Разходи по елементи

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2023	2022
Отчетна стойност на продадените стоки		877,120	1,021,826
Отчетна стойност на продадената продукция		7,407	6,490
Суровини и материали		24,045	31,570
Възнаграждения на наети лица	9	47,725	29,420
Разходи за амортизации	11,13	17,951	9,578
Разходи за наети активи	14	7,831	7,568
Разходи за транспорт горива		20,993	21,821
Разходи за наем на ж.п. цистерни		3,079	2,179
Такса резервация и преминаване ж.п. инфраструктура		4,189	2,306
Такси претоварване на горива		3,430	2,846
Разходи за наеми на активи и терени		12,149	3,454
Разходи за сграден фонд - електроенергия, вода, охрана		6,146	2,524
Разходи за ремонти		7,799	2,822
Разходи за юридически, консултантски и преводачески услуги		4,732	4,107
Фири		1,021	511
Отписани търговски вземания		1,764	537
Разходи за комисиони		608	3,505
Други разходи		14,192	10,034
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		1,062,181	1,163,098

Отчетна стойност на продажбите

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Отчетна стойност на продадени стоки	891,051	1,046,596
Отчетна стойност на продадената продукция	7,407	6,490
Отчетна стойност на продадени услуги	85,272	34,483
	983,730	1,087,569

Разходи за продажба и дистрибуция и административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Разходи за материали	1,128	2,119
Разходи за външни услуги	39,886	38,019
Разходи за амортизация	997	1,196
Разходи за наети активи	7,537	7,568
Разходи за заплати	17,772	14,228
Разходи за осигуровки	4,707	3,767
	72,027	66,897

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Заплати	39,593	23,946
Задължителни социални и други осигуровки	8,132	5,474
	47,725	29,420

Бележки към консолидирания финансов отчет

10. Финансови разходи и приходи

Признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Лихвен приход от предоставени заеми и вземания	687	866
Приходи от дивиденди	304	80
Нетни печалби от валутно-курсови разлики	180	-
Лихви облигации	905	383
Други	-	24
Финансови приходи	2,076	1,353
Лихвени разходи по заеми и кредити, отчитани по амортизирана стойност	(8,068)	(2,642)
Лихвени разходи по просрочени търговски задължения	(1,385)	(238)
Разходи за лихви по задължения на наети лица	(54)	(5)
Такси и комисиони за отпускане и предоговаряне на банкови гаранции, разглеждане на сделки и искания	(992)	(1,301)
Лихвени разходи по търговски заеми от други свързани лица	-	(157)
Лихви МФСО 16	(449)	(553)
Нетни загуби от валутно-курсови разлики	(672)	(2,209)
Други	(2,433)	(6,376)
Финансови разходи	(14,053)	(13,481)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(11,977)	(12,128)

Бележки към консолидирания финансов отчет

11. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства без автомобили	Други	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 01 януари 2022	16,037	22,117	19,442	9,139	4,711	71,446
Придобити активи	6,328	190	1,752	1,889	61,543	71,702
Трансфери	2,283	4,977	17,492	232	(24,984)	-
Отписани активи	(278)	(1,527)	(958)	(229)	(17,401)	(20,393)
Ефект от промените в обменни курсове	-	-	-	(2)	-	(2)
Баланс към 31 декември 2022	24,370	25,757	37,728	11,029	23,869	122,753
Баланс към 01 януари 2023	24,370	25,757	37,728	11,029	23,869	122,753
Придобити активи	16,204	36,718	13,753	653	64,380	131,708
Трансфери	1,205	14,937	11,093	318	(27,553)	-
Отписани активи	-	(1,711)	(5,729)	(437)	(17,371)	(25,248)
Ефект от промените в обменни курсове	(5)	(248)	-	-	(8)	(261)
Баланс към 31 декември 2023	41,774	75,453	56,845	11,563	43,317	228,952
Амортизации и загуби от Обезценка						
Баланс към 01 януари 2022	3,101	8,925	3,338	628	-	15,992
Придобити активи	-	-	-	7	-	7
Амортизация за годината	449	2,025	3,643	238	-	6,355
Отписани активи	(72)	(41)	(133)	-	-	(246)
Баланс към 31 декември 2022	3,478	10,909	6,848	873	-	22,108
Баланс към 01 януари 2023	3,478	10,909	6,848	873	-	22,108
Придобити активи	4	13,234	-	3	-	13,241
Амортизация за годината	462	5,942	6,065	353	-	12,822
Отписани активи	-	(1,623)	(309)	(56)	-	(1,988)
Ефект от промените в обменни курсове	(5)	(102)	(1)	-	-	(108)
Баланс към 31 декември 2023	3,939	28,360	12,603	1,173	-	46,075
Балансова стойност						
Към 01 януари 2022	12,936	13,192	16,104	8,511	4,711	55,454
Към 31 декември 2022	20,892	14,848	30,880	10,156	23,869	100,645
Към 31 декември 2023	37,835	47,093	44,242	10,390	47,317	182,877

Заложени активи

Към 31 декември 2023 година имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 14,805 хил. лева са заложени като гаранции по банкови заеми (виж също Бележка 26).

Бележки към консолидирания финансов отчет

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

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

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Разходи по изграждане на нови сгради	30,568	14,261
Доставка на оборудване	12,154	9,122
Други	595	486
Активи в процес на изграждане	43,317	23,869

През 2023 г. Групата не е извършила преоценка на имоти, машини и съоръжения.

Разходи за амортизации

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2023	2022
Себестойност на продажбите		11,534	5,155
Разходи по продажбите и административни разходи		988	1,180
Разходи за амортизации		12,522	6,335

12. Аванси за придобиване на имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2023	2022
Аванси за придобиване на транспортни средства		7,065	5,530
		7,065	5,530

Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Нематериални активи и репутация

В хиляди лева

	Репутация	Система за управление на ресурсите	Програмни продукти	Други	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 01 януари 2022	-	71	80	77	228
Придобити активи	2,207	12	-	-	2,219
Баланс към 31 декември 2022	2,207	83	80	77	2,447
Баланс към 01 януари 2023	2,207	83	80	77	2,447
Придобити активи	7,529	-	-	117	7,646
Отписани активи	-	-	-	(3)	(3)
Баланс към 31 декември 2023	9,466	83	80	191	9,820
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 01 януари 2022	-	65	72	62	199
Амортизация за годината	-	4	5	7	16
Баланс към 31 декември 2022	-	69	77	69	215
Баланс към 01 януари 2023	-	69	77	69	215
Придобити активи	-	-	-	70	70
Амортизация за годината	-	9	2	17	28
Отписани активи	-	-	-	(3)	(3)
Ефект от промените в обменни курсове	-	-	-	1	1
Баланс към 31 декември 2023	-	78	79	154	311
Балансова стойност					
Към 01 януари 2022	-	6	8	15	29
Към 31 декември 2022	2,207	14	3	8	2,232
Към 31 декември 2023	9,466	5	1	37	9,509

Тест за обезценка на обекти генериращи парични потоци (ОГПП), съдържащи репутация

Обект, генериращ парични потоци, е най-малката разграничима група активи и генерира парични потоци, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи от активи. Нетекущите активи на Групата се експлоатират по такъв начин, че генерират поотделно самостоятелни парични потоци. Тези нетекущи активи са основните оперативни активи, чрез които групата осъществява търговската си дейност.

Извършен е тест за обезценка на ОГПП, включително всички нетекущи нефинансови активи, определени за тези ОГПП, към който е била разпределена репутация. Тези ОГПП са тествани към 31 декември 2023 г. в съответствие с изискването за ежегодно задължително тестване без наличието на индикации за обезценка на основните ОГПП.

За целите на теста за обезценка репутацията е разпределена към Груповите оперативни подразделения. Обобщената балансова стойност на репутацията разпределена към всеки ОГПП е, както следва:

Бележки към консолидирания финансов отчет

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Global Neologistics DOO	196	196
Индустриален парк ЛВЗ ЕООД	2,011	2,011
Vest Trans Rail SRL	7,259	-
	<u>9,466</u>	<u>2,207</u>

Основните предположения, използвани при оценката на възстановимата стойност са изложени по-долу. Определените за основните допускания стойности представляват оценката на ръководството за бъдещите тенденции в съответните индустрии и са базирани на исторически данни, както от външни, така и от вътрешни източници.

Дисконтовия процент, използван в теста за обезценка, е базиран на средно претеглената цена на капитала, която за различните ОГПП е следната: Булмаркет ДМ в размер на 9.87%, Булмаркет Си Ен Джи ЕООД – 10.48%, Gas Terminal Giurgiu SRL – 9.25% и City Gas SRL – 9.25 %.

Крайната стойност на темпа на растеж в размер на 1% е била приложена при теста за обезценка на всички ОГПП.

В резултат от тестването за обезценка е установено, че стойността в употреба надхвърля балансовите стойности и не е необходимо да бъде призната загуба от обезценка.

Разходи за амортизации

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

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Себестойност на продажбите	19	-
Разходи по продажбите и административни разходи	9	16
Разходи за амортизации	<u>28</u>	<u>16</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

14. Активи с право на ползване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и съоръжения	Транспортни средства без автомобили	ДМА с право на ползване /под наем/	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 01 януари 2022	2,775	19,364	35,010	-	57,149
Придобити активи	1,365	1,430	326	17,085	20,206
Трансфери	-	17,085		(17,085)	-
Отписани активи	-	(807)	(300)	-	(1,107)
Баланс към 31 декември 2022	4,140	37,072	35,036	-	76,248
Баланс към 01 януари 2023	4,140	37,072	35,036	-	76,248
Придобити активи	2,745	5,482	7,410	6,200	21,837
Трансфери	-	6,200	-	(6,200)	-
Отписани активи	(179)	(1,587)	(8,557)	-	(10,323)
Баланс към 31 декември 2023	6,706	47,167	33,889	-	87,762
Амортизация и загуби от обезценка					
Баланс към 01 януари 2022	426	1,321	11,966	-	13,713
Амортизация за годината	558	2,649	7,568	-	10,775
Придобити активи	-	-	43	-	43
Отписани активи	-	(389)	(300)	-	(689)
Баланс към 31 декември 2022	984	3,581	19,277	-	23,842
Баланс към 01 януари 2023	984	3,581	19,277	-	23,842
Амортизация за годината	806	4,554	7,872	-	13,232
Придобити активи	1,253	200	-	-	1,453
Отписани активи	(6)	(291)	(7,966)	-	(8,263)
Баланс към 31 декември 2023	3,037	8,044	19,183	-	30,264
Балансова стойност					
Към 01 януари 2022	2,349	18,043	23,044	-	43,436
Към 31 декември 2022	3,156	33,491	15,759	-	52,406
Към 31 декември 2023	3,669	39,123	14,706	-	57,498

Съоръжения, машини и транспортни средства на лизинг

Групата използва съоръжения, машини и транспортни средства по силата на редица споразумения за финансов лизинг. Споразуменията дават на Групата опцията за закупуване (придобиване) на оборудването на изгодна цена или без допълнително заплащане. Придобитите активи са заложи като гаранция за лизинговите задължения (Приложение 27). Към 31 декември 2023 година нетната балансова стойност на активите на лизинг е 42,792 хил. лева (31 декември 2022 г.: 36,466 хил. лева). През периода Групата е придобила активи на лизинг на стойност 14,427 хил. лева (31 декември 2022 г.: 19,094 хил. лева).

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата представляват:

В хиляди лева

Имот	Площ	Адрес	2023	2022
Административна 15-етажна сграда – Бизнес център „Булмаркет“	805.63 кв.м. всеки етаж и сутерен 689.05 кв.м	Русе, бул. „Тутракан“ 100, парцел ХСІ І - 1,1, 1,2	4,826	4,764
Административна 17-етажна сграда – Бизнес център „Булмаркет“	703.19 кв.м. всеки етаж и сутерен 651.26 кв.м.	Русе, бул. „Тутракан“ 100 парцел УПИ ХХХ ІІІ	5,952	5,952
Земи към Административна 15-етажна сграда – БЦ „Булмаркет“			487	510
Земи към Административна 17-етажна сграда – БЦ „Булмаркет“			712	712
Недвижими имоти с. Орешак, гр. Разлог и гр. Троян			372	494
Поземлени имоти с газостанция и бензиностанция гр.Кубрат			-	31
			<u>12,349</u>	<u>12,463</u>

През 2023 година няма промяна в справедливата стойност на представените по-горе имоти.

Към 31 декември 2023 година инвестиционни имоти с балансова стойност 10,716 хил. са заложени като гаранции по банкови заеми (виж също Бележка 20).

Бележки към индивидуалния финансов отчет

16. Дъщерни, асоциирани и други предприятия в Групата

16.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование	Държава	Предмет на дейност	Година на придобиване	2023 участие %	2022 участие %
<u>Дъщерни дружества придобити в процеса на преобразуване на „Булмаркет ДМ“ ЕООД</u>					
Булмаркет Секюрити ЕООД	България	охранителна дейност	2021	100	100
Булмаркет Ловеч ЕООД	България	услуги	2021	100	100
Браво Спед ООД	България	спедиция на товари	2021	75	75
SC City Gas SRL	Румъния	услуги и търговия с горива	2021	92,30	92,30
S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L.	Румъния	търговия с горива	2021	100	100
Порт Булмаркет ЕАД	България	услуги	2021	100	100
Булмаркет Автотранспорт ЕООД	България	услуги	2021	100	100
Булмаркет Си Ен Джи ЕООД	България	услуги	2021	100	100
Булмаркет Рейл Карго ЕООД	България	услуги	2021	100	100
ТМ Инфраструктура АД	България	услуги	2021	33,33	33,33
United Railways SRL	Румъния	услуги	2021	65	65
<u>Дружества, върху които не се упражнява контрол, придобити в процеса на преобразуване на „Булмаркет ДМ“</u>					
S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L.	Румъния	търговия с горива	2013	100	100
<u>Новопридобити чрез апорт и покупка</u>					
Булмаркет ДМ ЕООД	България	търговия с горива	2021	100	100
Булмаркет Енерджи ЕООД	България	услуги	2021	100	100
Астра Траде ДООЕЛ	С. Македония	услуги	2021	100	100
Индустриален парк ЛВЗ ЕООД	България	отдаване под наем	2022	100	100
Global Neologistics DOO	Сърбия	услуги	2022	90	90
Vest Trans Rail S.R.L.	Румъния	услуги	2023	80	-
ЛВЗ 1866 ЕАД	България	услуги	2023	100	-
Индустриален парк Раднево ЕАД	България	услуги	2023	100	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

Групата е обезпечила получени банкови заеми с учреден залог на дружествените дялове в SC City Gas SRL, Порт Булмаркет ЕАД, Булмаркет Автотранспорт ЕООД и Булмаркет Си Ен Джи ЕООД. Булмаркет ДМ е заложило 100% от акциите на Порт Булмаркет, като е включен също и залог на всички настоящи и бъдещи капиталови вземания (дивиденди) в полза на Българо-американска кредитна банка АД.

Движението на инвестициите в дружества, които не се консолидират е представено по-долу:

В хиляди лева	2023	2022
В началото на годината	1,964	1,991
Отписани	-	(27)
В края на годината	1,964	1,964

Към 31 декември 2023 г. инвестициите на Групата включват инвестиция в ТМ Инфраструктура АД на стойност 20 хил.лв., в S.C. Gas Terminal Giurgiu S.R.L. - 1,934 хил.лв., и в Астра Траде ДООЕЛ – 10 хил.лв.

Придобиване на дружество Индустриален Парк ЛВЗ ЕООД през 2022 г.

На 11.08.2022 г. Групата придоби 100 % от собствения капитал на дружество Индустриален Парк ЛВЗ ЕООД със седалище в България.

Общата цена на придобиване възлиза на 5 хил. лв. и включва следните компоненти:

	хил. лв.
Покупна цена, платена в брой	5
Общо цена на придобиване	5

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Индустриален Парк ЛВЗ ЕООД е извършено през 2022 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	11,070
Общо нетекущи активи	11,070
Търговски и други вземания	19,344
Пари и парични еквиваленти	160
Общо текущи активи	19,504
Заеми	23,529
Общо нетекущи пасиви	23,529
Търговски и други задължения	9,051
Общо текущи пасиви	9,051
Нетни разграничими активи и пасиви	(2,006)
Репутация от придобиването	2,011
Цена на придобиване	5
	хил. лв.
Цена на придобиване, платена в пари и парични еквиваленти	5
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	(160)
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	(155)

Бележки към консолидирания финансов отчет

Репутацията в размер на 2,011 хил. лв. е свързана главно с очакванията за растеж и бъдеща рентабилност. Репутацията е разпределена към единиците, генериращи парични потоци, на 31 декември 2022 г.

В резултат на бизнес комбинацията няма преустановяване на основна част от дейността.

Ако дружеството Индустриален Парк ЛВЗ ЕООД беше придобито на 1 януари 2022 г., приходите на Групата за 2022 г. щяха да бъдат 1,246,734 лв., а печалбата за годината щеше да се намали с 947 хил. лв.

В резултата на придобиването не е възникнало неконтролиращо участие.

Придобиване на дружество Global Neologistics DOO през 2022 г.

На 09.02.2022 г. Групата придоби 90 % от собствения капитал на дружество Global Neologistics DOO със седалище в Сърбия. Придобиването е осъществено с цел разширяване на жп дейността. Дружеството участва с всичките си годишни приходи и цялата си загуба за годината.

Общата цена на придобиване възлиза на 196 хил. лв. и включва следните компоненти:

	хил. лв.
Покупна цена, платена в брой	196
Общо цена на придобиване	196

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество Global Neologistics DOO е извършено през 2023 г. Не са признати придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване:

	Призната стойност към датата на придобиване хил. лв.
Нетни разграничими активи и пасиви	-
Репутация от придобиването	196
Цена на придобиване	196
Цена на придобиване, платена в пари и парични еквиваленти	(196)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	-
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	(196)

Репутацията в размер на 196 хил. лв. е свързана главно с очакванията за растеж и бъдеща рентабилност.

В резултат на бизнес комбинацията няма преустановяване на основна част от дейността.

Придобиване на дружество Vest Trans Rail SRL през 2023 г.

През 2022 г. Булмаркет Груп АД получава заем за закупуването на 80% от дяловете на Vest Trans Rail SRL на стойност 11,200 хил. евро., които са блокирани по специално създадена за целта ескроу сметка до финализиране на сделката. През януари 2023 г. сделката е финализирана и Булмаркет Груп АД придобива 80% от дяловете на Vest Trans Rail SRL.

Общата цена на придобиване възлиза на 196 хил. лв. и включва следните компоненти:

	хил. лв.
Покупна цена	21,905
Общо цена на придобиване	21,905

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на дружество е извършено през 2023 г. Не са признати придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване:

Бележки към консолидирания финансов отчет

	Призната стойност към датата на придобиване хил. лв.
Нетни разграничими активи и пасиви	14,646
Репутация от придобиването	7,259
Цена на придобиване	21,905
Цена на придобиване, платена в пари и парични еквиваленти	(21,905)
Сума на придобитите пари и парични еквиваленти	578
Нетен изходящ паричен поток при придобиването	(21,327)

Репутацията в размер на 7,259 хил. лв. е свързана главно с очакванията за растеж и бъдеща рентабилност.

В резултат на бизнес комбинацията няма преустановяване на основна част от дейността.

В резултата на придобиването не е възникнало неконтролиращо участие в размер на 3,661 хил.лв.

17. Данъци

Разходи за данъци

В хиляди лева	2023	2022
Данъци признати в печалби и загуби		
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	(3,894)	(7,728)
	(3,894)	(7,728)
<i>Отсрочен данък</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(63)	230
	(63)	230
Общо разходи за данъци	(3,957)	(7,498)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2023	2022
Печалба за периода	25,679	64,006
Общо разходи за данъци	(3,957)	(7,498)
Печалба преди данъци	29,636	71,504
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(2,987)	(7,150)
Ефект от данъчна ставка в чужди юрисдикции	(138)	22
Непризнати приходи за данъчни цели	(19,843)	1,514
Непризнати разходи за данъчни цели	49,595	(911)
Неначислен отсрочен данъчен актив в/у данъчна загуба за пренасяне	(30,584)	(973)
	(3,957)	(7,498)

Съответните данъчни периоди на дружествата от Групата 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 Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Бележки към консолидирания финансов отчет

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2023	Активи 2022	Пасиви 2023	Пасиви 2022	Нетно 2023	Нетно 2022
Имоти, машини и съоръжения	300	352	-	-	300	352
Провизия	62	154	-	-	62	154
Доходи на служители	177	113	-	-	177	113
Данъчни активи (пасиви)	539	619	(10)	-	539	619
Нетиране на данъците	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	539	619	(10)	-	539	619

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2023	31 декември 2022
Данъчни загуби	-	-
	-	-

Данъчните загуби изтичат в 2023 година. Отсрочените данъчни активи не са били признати по отношение на тези позиции, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични, срещу които да могат да бъдат използвани.

Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Материални запаси

В хиляди лева

	2023	2022
Материали и консумативи, в т.ч.:	2,800	1,117
други основни материали	841	86
други основни материали производство	652	583
резервни части	276	297
спомагателни материали	425	42
спомагателни материали производство	9	20
други материали	597	89
Стоки, в т.ч.:	21,571	38,266
газ пропан-бутан в търговски обекти (тон)	1,318	1,928
дизелово гориво (литри)	12,911	14,353
други стоки в търговски обекти	1,718	3,583
стоки на път извън България - газ пропан бутан (тон)	2,341	15,428
стоки на път в България (тон)	3,053	1,530
други	230	1,444
	24,371	39,383

Групата е обезпечила получени банкови заеми със стоки на стойност 10,301 хил. лв. (включваща 10,267 хил.лева, 3,000 хил. евро и 72 хил.леи).

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Бележка	2023	2022
Търговски вземания от други свързани лица	30	24,760	23,478
Търговски вземания от трети лица		50,542	42,409
Съдебни и присъдени вземания		202	260
Други вземания		1,148	1,260
		76,652	67,403
Данъци за възстановяване от бюджета		3,057	8,647
Общо		79,709	76,054
Нетекущи		12	3
Текущи		79,697	76,051
		79,709	76,054

Обезценката, която е призната за търговските и други вземания от трети лица към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. е в размер на 7,200 хил.лв. Други нетекущи активи в размер на 12 хил. лв. (30 хил. леи).

20. Предоставени заеми

В хиляди лева

	Бележка	2023	2022
Предоставени заеми на други свързани лица		8,147	5,363
Предоставени заеми на трети лица		6,344	8,692
		14,491	14,055
Нетекущи		7,074	6,943
Текущи		7,417	7,112
		14,491	14,055

Като обезпечение на получен банков заем на дружества от Групата е учреден залог на настоящи и бъдещи вземания, които към 31 декември 2023 година са на обща стойност 10,620 хил. лева (включващи 6 млн.щ.д).

Бележки към консолидирания финансов отчет

Условия и график на изплащане на предоставени заеми

Условията по заемите са както следва:

	Валута	Номинален Лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2023		31 декември 2022	
				Номи- нална стойност	Номи- нална стойност	Номи- нална стойност	Балан- сова стойност
<i>В хиляди лева</i>							
Необезпечен заем 1 несв. лице	BGN	3%	2022	-	-	12	12
Необезпечен заем 2 св. лице	BGN	3%	2022	-	-	10	10
Необезпечен заем 3 св. лице	USD	3%	2022	-	-	2	2
Необезпечен заем 4 св. лице	EUR	3%	2022	-	-	5	5
Необезпечен заем 5 несв. лице	BGN	5%	2025	2,204	2,204	2,204	2,204
Необезпечен заем 6 несв. лице	BGN	5%	2023	15	15	16	16
Необезпечен заем 7 несв. лице	BGN	5%	2023	1	1	7	7
Необезпечен заем 8 св. лице	RON	5%	2024	1,565	1,565	1,220	1,220
Необезпечен заем 9 несв. лице	BGN	5%	2022	-	-	2	2
Необезпечен заем 10 св. лице	EUR	5%	2023	3,820	3,820	3,820	3,820
Необезпечен заем 11 св. лице	BGN	5%	2025	130	130	245	245
Необезпечен заем 12 св. лице	USD	5%	2022	-	-	44	44
Необезпечен заем 13 несв. лице	BGN	5%	2024	126	126	2,002	2,002
Необезпечен заем 14 несв. лице	BGN	3%	2022	-	-	2,188	2,188
Необезпечен заем 15 несв. лице	BGN	3%	2025	71	71	71	71
Необезпечен заем 16 св. лице	BGN	1%	2022	-	-	1	1
Необезпечен заем 17 несв. лице	BGN	1%	2022	-	-	15	15
Необезпечен заем 18 несв. лице	EUR	3%	2025	2,191	2,191	2,191	2,191
Необезпечен заем 19 св. лице	EUR	3%	2026	805	805	-	-
Необезпечен заем 20 св. лице	USD	5%	2026	1,140	1,140	-	-
Необезпечен заем 21 св. лице	CHF	5%	2025	533	533	-	-
Необезпечен заем 22 св. лице	BGN	5%	2024	154	154	-	-
Необезпечен заем 23 несв. лице	BGN	3%	2024	1,736	1,736	-	-
				14,491	14,491	14,055	14,055

Експозицията на Групата към кредитен и валутен риск и загуби от обезценка, свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 32.

21. Финансови активи

Финансовите активи представляват облигации, отчитани по амортизирана стойност.

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Финансови активи	11,313	11,313
	11,313	11,313

22. Предплащания за разходи и активи

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Аванси за доставки на горива	7	2
Други аванси	5,684	17,736
Предплатени разходи за бъдещи периоди	2,785	1,360
	8,476	19,098

Бележки към консолидирания финансов отчет

23. Блокирани парични средства

В хиляди лева	2023	2022
Блокирани парични средства	-	21,905
	-	21,905

През 2022 г. Булмаркет Груп АД получава заем за закупуването на 80% от дяловете на Vest Trans Rail SRL на стойност 11,200 хил. евро., които са блокирани по специално създадена за целта ескроу сметка до финализиране на сделката. През януари 2023 г. сделката е финализирана и Булмаркет Груп АД придобива 80% от дяловете на Vest Trans Rail SRL.

24. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2023	2022
Суми по банкови сметки	10,240	6,052
Парични средства в каса	1,628	1,192
Пари и парични еквиваленти	11,868	7,244
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	11,868	7,244

Групата е обезпечила задълженията си по договор за заем със залог върху паричните средства в банкови сметки в размер на 7,978 хил.лв. (включваща 6,898 хил.лв. и 2,749 хил.леи).

25. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2023 година регистрираният капитал на БУЛМАРКЕТ ГРУП АД възлиза на 31,104 хил. лева. Той е формиран от 311,036 дяла, всеки от по 100 лева.

Собственици на дружеството са:

Съдружници	2023		2022	
	хил. лева	% дял	хил. лева	% дял
Станко Добрев Станков	15,552	50%	15,552	50%
Спуунър Сървисиз Лимитид	15,552	50%	15,552	50%
	31,104	100%	31,104	100%

Други резерви

Другите резерви са резултат от разпределяне на неразпределена печалба за законови резерви.

Резерв от превалутирание

Резервът от превалутирание включва всички валутни курсови разлики, възникващи от превалутирането на финансовите отчети на чуждестранните дейности.

Резерви от бизнескомбинации

Резервите от бизнескомбинации са резултат от бизнескомбинации под общ контрол.

Натрупани печалби

Натрупаните печалби от текущата и минали години възлизат на 87,905 хил. лева към 31 декември 2023 г. (към 31 декември 2022 г. – 68,648 хил. лева)

Натрупаната печалба съгласно индивидуалните отчети на консолидираните дружества подлежи на разпределение за дивиденди по решение на Общото събрание на съдружниците/акционерите.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Заеми и кредити от банки и търговски заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните банкови и търговски заеми на Групата, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 32.

В хиляди лева

	2023	2022
Нетекущи пасиви		
Обезпечени банкови заеми	115,118	67,090
Необезпечени търговски заеми	-	3,365
Необезпечени търговски заеми от свързани лица	14,307	30,942
	<u>129,425</u>	<u>101,397</u>
Текущи пасиви		
Текуща част от обезпечени банкови заеми	38,008	37,660
Текуща част от обезпечени банкови заеми от свързани лица	1,202	1,465
	<u>39,210</u>	<u>39,125</u>
	<u>168,635</u>	<u>140,522</u>

Условия и график на изплащане

Условията по заемите са както следва:

	Валута	Номинален Лихвен процент	Годи на на паде ж	31 декември 2023 Номи- нална стойно ст	31 декември 2023 Балан- сова стойно ст	31 декември 2022 Номи- нална стойнос т	31 декември 2022 Балан- сова стойнос т
<i>В хиляди лева</i>							
Обезпечен банков заем 1	USD	3M Libor +3%	2023	10,619	10,619	11,002	11,002
Обезпечен банков заем 2	EUR	3M Euribor +4%	2023	1,956	1,956	1,956	1,956
Обезпечен банков заем 3	RON	3m ROBOR+3%	2023	2,652	2,652	2,664	2,664
Обезпечен банков заем 4	EUR	4%	2026	8,247	8,247	11,780	11,780
Обезпечен банков заем 5	BGN	РЛП +3,32%	2023	9,600	9,600	11,549	11,549
Обезпечен банков заем 6	BGN	Леония +3,50%	2023	1,998	1,998	1,999	1,999
Обезпечен банков заем 7	BGN	СЛП + 4,7927	2023	9,700	9,700	9,700	9,700
Обезпечен банков заем 8	BGN	Леония Плюс + 3,20%	2023	-	-	2,000	2,000
Обезпечен банков заем 9	BGN	БЛП+ 2,81	2026	5,000	5,000	5,000	5,000
Обезпечен банков заем 10	EUR	6M Euribor	2027	5,789	5,789	7,237	7,237
Обезпечен банков заем 11	EUR	1,59%	2030	7,639	7,639	8,445	8,445
Обезпечен банков заем 12	EUR	БЛПс EUR + 2,61%	2032	23,529	23,529	24,096	24,096
Обезпечен банков заем 13	BGN		2023	1	1	1	1
Обезпечен банков заем 14	EUR	5%	2028	-	-	7,321	7,321
Обезпечен банков заем 15	BGN		2032	7,625	7,625	-	-
Обезпечен банков заем 16	BGN		2032	10,727	10,727	-	-
Обезпечен банков заем 17	EUR		2028	3,325	3,325	-	-
Обезпечен банков заем 18	BGN		2032	4,305	4,305	-	-
Обезпечен банков заем 19	BGN		2032	6,159	6,159	-	-
Обезпечен банков заем 20	BGN		2026	2,999	2,999	-	-
Обезпечен банков заем 21	BGN		2026	2,500	2,500	-	-
Обезпечен банков заем 22	BGN		2032	18,601	18,601	-	-
Обезпечен банков заем 23	RON		2025	7,963	7,963	-	-
Обезпечен банков заем 24	RON		2024	555	555	-	-
Обезпечен банков заем 25	BGN		3034	1,637	1,637	-	-
Необезпечен търговски заем 1	BGN	3%	2023	-	-	1	1
Необезпечен търговски заем 2	EUR	3%	2023	-	-	9	9
Необезпечен търговски заем 3	BGN	3%	2023	-	-	3,283	3,283
Необезпечен търговски заем 4	BGN	3%	2023	-	-	2	2
Необезпечен търговски заем 5	BGN	3%	2023	-	-	70	70

Бележки към консолидирания финансов отчет

Необезпечен търговски заем 6 (св. лице)	BGN	5%	2025	89	89	69	69
Необезпечен търговски заем 7 (св. лице)	BGN	5%	2023	-	-	21	21
Необезпечен търговски заем 8 (св. лице)	BGN	5%	2025	1,554	1,554	2,849	2,849
Необезпечен търговски заем 9 (св. лице)	EUR	5%	2025	182	182	146	146
Необезпечен търговски заем 10 (св. лице)	BGN	5%	2025	663	663	1,391	1,391
Необезпечен търговски заем 11 (св. лице)	BGN	5%	2025	1,366	1,366	1,390	1,390
Необезпечен търговски заем 12 (св. лице)	BGN	3%	2023	-	-	2	2
Необезпечен търговски заем 13 (св. лице)	BGN	3%	2023	-	-	3	3
Необезпечен търговски заем 14 (св. лице)	USD	3%	2023	-	-	14,753	14,753
Необезпечен търговски заем 15 (св. лице)	BGN	3%	2023	-	-	49	49
Необезпечен търговски заем 16 (св. лице)	BGN	3%	2023	-	-	48	48
Необезпечен търговски заем 17 (св. лице)	EUR	3%	2023	-	-	46	46
Необезпечен търговски заем 18 (св. лице)	BGN	5%	2025	6,840	6,840	9,639	9,639
Необезпечен търговски заем 19 (св. лице)	BGN	3%	2023	-	-	1	1
Необезпечен търговски заем 20 (св. лице)	BGN	5%	2025	125	125	2,000	2,000
Необезпечен търговски заем 21 (св. лице)	BGN	5%	2025	3,279	3,279	-	-
Необезпечен търговски заем 22 (св. лице)	BGN	5%	2024	1,202	1,202	-	-
Необезпечен търговски заем 23 (св. лице)	BGN	5%	2026	209	209	-	-
Общо лихвоносни задължения				168,635	168,635	140,522	140,522

Банковите заеми са обезпечени със земи и сгради (виж Бележка 11), материални запаси (виж бел 18), търговски и други вземания (виж Бележка 19), парични средства (виж Бележка 24), инвестиционни имоти (виж Бележка 15) и инвестиции в дъщерни предприятия (виж бел 16).

Постъпленията по получени заеми са в размер на 73,825 хил.лв.

Плащанията по получени заеми са в размер на 94,555 хил.лв.

През периода са платени лихви в размер на 6,396 хил.лв.

27. Задължения по лизинг

В хиляди лева	2023	2022
Задължения по лизинг – нетекуща част	27,475	28,719
Задължения по лизинг – текуща част	14,178	13,334
	41,653	42,053

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 година задължения по лизинг са по договори за придобиване на транспортни средства, локомотиви и специализирана техника – товариачи и вилкови повдигачи.

Плащанията по договори за лизинг са в размер на 15,450 хил.лв. Платените през периода лихви са в размер на 1,927 хил.лв.

Плащанията по лизинги са деноминирани в евро или лева. Лизинги падежират между 2024 и 2031 година и са платими, както следва:

	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
В хиляди лева	2023	2023	2023	2022	2022	2022
По-малко от 1 година	15,868	1,690	14,178	14,651	1,317	13,334
Между 1 и 5 години	27,922	2,461	25,461	26,793	1,274	25,519
Повече от 5 години	2,074	60	2,014	3,494	294	3,200
	45,864	4,211	41,653	44,938	2,885	42,053

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Провизии

В хиляди лева	2023	2022
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	1,648	1,397
В това число текущи	206	-
Провизии Хитрино	620	1,540
В това число текущи	620	680
Общо провизии	2,268	2,937
В това число текущи	826	680

28.1 Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

В хиляди лева	2023	2022
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	1,648	1,397
Общо задължения за доходи на наети лица	1,648	1,397

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружествата от Групата в България имат 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). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2023 година възлиза на 1,648 хиляди лева, като е използван кредитният метод на прогнозираните единици. Приблизителният размер на условното задължение към 31 декември 2023 година се основава на актюерски доклад.

В доклада за 2023 година са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 4.5%.
- Очаквано увеличение на заплатите: 0% за 2024 година, 5% спрямо нивото на предшестващата я година за целия останал период до момента на придобиване на пенсионни права.
- Текучество: между 0% и 16% годишно.
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева	2023	2022
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	1,397	1,192
Платени суми	(108)	(39)
Разходите за текущи услуги	242	189
Разходи за лихви	85	7
Преоценки:	32	48
• Корекции произтекли от опита и действителността	105	166
• Актюерски (печалби)/загуби от демографски предположения	(30)	72
• Актюерски (печалби)/загуби от финансови предположения	(43)	(190)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	1,648	1,397

Бележки към консолидирания финансов отчет

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Разходи за текущи услуги и лихви (виж по-долу)	242	189
Лихви върху задължението	85	7
	<u>327</u>	<u>196</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Административни разходи	242	189
Разходи за лихви	85	7
	<u>327</u>	<u>196</u>

Разходи признати в друг всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Актюерски (печалби)/загуби	(53)	(31)
	<u>(53)</u>	<u>(31)</u>

Анализ на чувствителността

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

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Увеличение с 0.5% на ръста на заплатите	Намаление с 0.5% на ръста на заплатите
Промяна на разхода за лихва и текущият стаж	1	(1)
Промяна на настоящата стойност на задължението	3	(3)
	Увеличение с 0.5% на лихвения процент	Намаление с 0.5% на лихвеният процент
Промяна на разхода за лихва и текущият стаж	-	-
Промяна на настоящата стойност на задължението	(3)	3

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	2023	2022
Безвъзмездни суми предоставени от държавата	850	1,098
	<u>850</u>	<u>1,098</u>
Нетекущи	799	1,037
Текущи	51	61
	<u>850</u>	<u>1,098</u>

През 2013 година на Групата е отпусната безвъзмездна сума, представляваща финансиране по програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013” по проект за Въвеждане на международно признати стандарти ISO 14001:2004, ISO 27001:2005 и внедряване на система за управление на ресурсите в предприятието (ERP) в размер на 263 хил.лв.

30. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2023	2022
Търговски задължения към други свързани лица	37	17,136	1,625
Търговски задължения към трети лица		<u>38,354</u>	<u>39,297</u>
Търговски задължения		<u>55,490</u>	<u>40,922</u>
Задължения към персонала по начислени заплати		3,490	2,232
Задължения към персонала по неизползван отпуск		1,562	1,474
Други задължения към бюджета и социалното осигуряване		12,404	8,343
Други задължения		<u>646</u>	<u>2,514</u>
Други задължения		<u>18,104</u>	<u>14,563</u>
		<u>73,594</u>	<u>55,485</u>
В това число:			
Нетекущи		15,730	-
Текущи		<u>57,862</u>	<u>55,485</u>
		<u>73,592</u>	<u>55,485</u>

Експозицията на Групата към валутен и ликвиден риск, свързан с търговски и други задължения, е оповестена в бележка 32.

31. Пасиви по договори

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2023	2022
Аванси от клиенти		<u>7,457</u>	<u>17,645</u>
Пасиви по договори		<u>7,457</u>	<u>17,645</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет**32. Финансови инструменти****(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности**

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

(i) Групата не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2023 година. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

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

- краткосрочните заеми и вземания (бележка 19 и 20)
- краткосрочните финансови пасиви, включващи получени банкови и търговски заеми (бележка 26) и задължения по лизинг (бележка 27)
- търговски и други задължения (бележка 30)
- парични средства (бележка 24)

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

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

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

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

- дългосрочни заеми и вземания (бележка 19 и 20)
- дългосрочни финансови пасиви, включващи получени банкови и търговски заеми (бележка 26) и задължения по лизинг (бележка 27)

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

(б) Управление на финансовия риск

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

(i) Общи положения за управление на риска

Заместник-изпълнителният директор и ръководителите на бизнес направления носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Те докладват регулярно пред Изпълнителния директор за своите действия.

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

(ii) Кредитен риск

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

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Ръководството също така отчита демографските данни на клиенти на Групата, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск. През 2023 г. приблизително 39 % (2022: 38%) от приходите на Групата се дължат на търговски сделки с 15 клиента.

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

Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Групата. Групата не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания с изключение на отделни случаи.

Групата начислява обезценка, която представлява нейната приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата е, както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност	
	2023	2022
Търговски вземания от други свързани лица	24,760	23,478
Търговски вземания от трети лица	50,542	42,409
Съдебни и присъдени вземания	202	260
Блокирани парични средства	-	21,905
Финансови активи по амортизирана стойност	11,313	11,313
Предоставени заеми	14,491	14,055
Пари по банкови сметки	10,240	6,052
	111,548	119,472

Всички финансови активи се отчитат по амортизирана стойност.

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	
	2023	2022
България	50,385	37,335
Македония	290	168
Румъния	15,973	14,698
Други	8,654	13,686
	75,302	65,887

Пари и парични еквиваленти

Групата разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2023 година, възлизащи на 10,240 хил. лева, което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в кредитни институции, оценявани със следните рейтинги: BB-, BBB, BB.

Гаранции

Политиката на Групата е да предоставя финансови гаранции на свързани лица и на трети лица само след одобрение от Изпълнителен директор. Към 31 декември 2023 г. няма издадени корпоративни гаранции.

(iii) Ликвиден риск

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

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

31 декември 2023

В хиляди лева

	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месе- ца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	81,051	(92,660)	(3,774)	(4,481)	(44,204)	(33,564)	(6,637)
Банков овърдрафт	72,075	(93,716)	(3,622)	(3,600)	(7,247)	(30,293)	(48,954)
Лизинг	41,653	(44,365)	(7,481)	(7,804)	(13,599)	(12,968)	(2,513)
Необезпечени търговски заеми от други свързани лица	15,509	(18,545)	(316)	(316)	(631)	(3,324)	(13,959)
Търговски и други задължения	43,404	(43,404)	(43,404)	-	-	-	-
Търговски и други задължения към други свързани лица	17,136	(17,136)	(17,136)	-	-	-	-
	270,828	(309,826)	(75,733)	(16,201)	(65,681)	(80,148)	(72,063)

31 декември 2022

В хиляди лева

	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месе- ца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения							
Обезпечени банкови заеми	2,664	(2,668)	-	(2,668)	-	-	-
Банков овърдрафт	102,086	(118,592)	(4,709)	(5,360)	(9,843)	(60,835)	(37,845)
Лизинг	42,053	(44,938)	(7,535)	(7,116)	(10,320)	(16,473)	(3,494)
Необезпечени търговски заеми от трети страни	3,365	(3,869)	(50)	(50)	(101)	(303)	(3,365)
Необезпечени търговски заеми от други свързани лица	32,407	(37,251)	(380)	(377)	(755)	(2,265)	(23,011)
Търговски и други задължения	39,297	(39,297)	(39,297)	-	-	-	-
Търговски и други задължения към други свързани лица	1,625	(1,625)	(1,625)	-	-	-	-
	223,497	(248,240)	(53,597)	(15,572)	(21,019)	(79,875)	(67,714)

(iv) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта. Групата е изложена на ценови риск от два фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на стоките, доколкото над 80% от доставените стоки са от внос;
- нарастащата конкуренция на българския пазар на горива и нефтопродукти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

За минимизиране на това влияние Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Образуването на покупната цена на стоките от доставчиците към Групата е базирано основно на котировки от ежедневни международни бюлетини, които следят цените на газ пропан-бутан, петролните продукти и горивата на световните пазари. Това са Platts LPGASWIRE и ARGUS International LPG. Възможно е и договаряне на фиксирани цени, съобразени с моментната пазарна ситуация.

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

Валутен риск

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

Групата използва валутни суапове с цел управление на пазарните рискове.

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

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

Експозиция към валутен риск

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

В хиляди	31 декември 2023				31 декември 2022		
	USD	EUR	RON	CHF	USD	EUR	RON
Търговски вземания от трети и свързани лица	3,828	4,177	9,181	-	7,392	3,914	3,997
Предоставени заеми	606	3,073	3,980	272	130	3,860	2,396
Заеми от банки и търговски заеми	(5,999)	(26,649)	(6,747)	-	(6,105)	(28,018)	(6,750)
Търговски задължения	(572)	(719)	(92)	-	(8,080)	(1,449)	(1,882)
Финансов лизинг	-	(13,377)	-	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	654	328	-	-	389	11,533	-
Нетна експозиция от отчета за финансово състояние	(1,483)	(33,167)	6,322	272	(6,274)	(10,160)	(2,239)

Бележки към консолидирания финансов отчет

Следните ключови обменни курсове са приложими през годината:

	Среден курс		Курс към отчетната дата	
	2023	2022	2023	2022
BGN				
USD 1	1,81	1,86	1,77	1,83
EUR 1	1,96	1,96	1,96	1,96
RON 1	0,39	0,40	0,39	0,40
CHF 1	2,01		2,11	

Анализ на чувствителността

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

	Увеличение		Намаление	
	Собствен капитал	Печалби и загуби	Собствен капитал	Печалби и загуби
<i>Ефект в хиляди лева</i>				
31 декември 2023				
USD (1% движение)	-	(26)	-	26
EUR (1% движение)	-	(649)	-	649
RON (1% движение)	-	25	-	(25)
CHF (1% движение)	-	6	-	(6)
31 декември 2022				
USD (1% движение)	-	(132)	-	132
EUR (1% движение)	-	(211)	-	211
RON (1% движение)	-	(3)	-	3

Лихвен риск

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

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

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата профилът на лихвоносните финансови инструменти на Групата е, както следва:

В хиляди лева	Номинална стойност	
	2023	2022
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	24,731	20,107
Финансови пасиви	(15,509)	(35,772)
	<u>9,222</u>	<u>(15,665)</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови пасиви	(153,126)	(104,750)
	<u>(153,126)</u>	<u>(104,750)</u>

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

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

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

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

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби	
	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2022		
Инструменти с променлива лихва	262	(262)
Чувствителност на паричните потоци	<u>262</u>	<u>(262)</u>
31 декември 2023		
Инструменти с променлива лихва	383	(383)
Чувствителност на паричните потоци	<u>383</u>	<u>(383)</u>

(д) Управление на капитала

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

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

В хиляди лева	2023	2022
Общо пасиви	295,027	261,843
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(11,868)	(7,244)
Нетни дългове	283,159	254,599
Общо собствен капитал	120,183	103,068
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	2,36	2,47

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Групата. Групата спазва и външно наложените изисквания по отношение на капитала.

33. Оперативен лизинг**Лизинг като наемодател**

Групата отдава под наем офиси в своите инвестиционни имоти (виж бележка 15). Бъдещите минимални лизингови плащания са, както следва:

В хиляди лева	2023	2022
По-малко от една година	200	108
Между една и пет години	798	434
	998	542

През 2023 година 293 хил. лева са били признати като приходи от наеми на инвестиционни имоти, както и на движими активи, в печалби и загуби (2022:501 хил. лева)

34. Ангажименти за придобиване на имоти, машини и съоръжения

През 2013 година БУЛМАРКЕТ ДМ – дъщерно дружество на Булмаркет Груп АД става част от международен консорциум от 33 компании от 17 европейски страни (Булмаркет е единствената българска компания в консорциума), които съвместно кандидатстват пред Европейската Комисия по проект, наречен „LNG Masterplan for Rhine, Main, Danube2012-EU-18067-S”. Проектът е свързан със съхранение, дистрибуция и бункерование на плавателни съдове, използващи втечнен природен газ по поречието на реките Майн, Рейн и Дунав.

Проектът приключва през 2017 г. с въвеждането на обект „LNG терминал“ в експлоатация.

35. Условни задължения

Към 31 декември 2023 г. Групата е издала банкови гаранции в полза на свои контрагенти и институции в размер на 19,433 хил.лв.

Трансферно ценообразуване

Данъчното законодателство в България и Румъния включва детайлни разпоредби по отношение на трансферното ценообразуване между свързани лица и включва конкретни методи за определяне на трансферните цени между свързани лица по пазарни условия. Дружествата от Групата са извършвали сделки със свързани лица.

Изисквания към документацията за трансферното ценообразуване са въведени в Закона за корпоративното подоходно облагане, приложим в България и Румънския фискален процесуален кодекс през 2006 г., така че данъкоплатците, които извършват сделки със свързани лица, са задължени да подготвят файл с документи за трансферно ценообразуване, който следва да бъде представен на данъчните власти при поискване. В действителност е възможно данъчните власти да поискат конкретни допълнителни документи в зависимост от спецификата на отделните случаи.

В контекста на това, ако спазването на принципа за сделки по пазарни условия не може да бъде доказано, евентуална данъчна проверка в бъдеще може да оспори стойностите на сделки между свързани лица и да коригира данъчния резултат с допълнителни облагаеми приходи/непризнати разходи (например: оценка на допълнително задължение за данък върху печалбата и подобни санкции). Резултатът от подобни действия не може да бъде установен.

Бележки към консолидирания финансов отчет

36. Свързани лица

Предприятие-майка и крайно контролиращо лице

Крайни контролиращи лица са Станко Добрев Станков, Младен Станков Станков и Деян Станков Станков.

Идентифициране на свързани лица

Групата има отношение на свързано лице за 2023 година със следните лица:

- Спуунър Сървисиз Лимитид – собственик на 50% от капитала на Булмаркет Груп АД

Дъщерни дружества в групата Булмаркет Груп АД:

- Булмаркет ДМ ЕООД
- Булмаркет Си Ен Джи ЕООД
- Браво Спед ООД
- Порт Булмаркет ЕАД
- Булмаркет Ловеч ЕООД
- Булмаркет Рейл Карго ЕООД
- Булмаркет Автотранспорт ЕООД
- Булмаркет Секюрити ЕООД
- Булмаркет Енерджи ЕООД
- Индустриален парк ЛВЗ ЕООД
- Локомотивен и вагонен завод ЛВЗ 1866 ЕАД
- Индустриален парк Раднево ЕАД
- SC City Gas SRL. Galati
- United Railways SRL
- Global Neologistics DOO
- Vest Trans SRL

Дружества под общ контрол:

- | | |
|---------------------------------|---|
| • Gas Terminal Giurgiu SRL | • Тегра Терм ЕООД |
| • Интершип ЕООД | • Астра-Финанс АД |
| • Фреш Ойл ЕООД | • Астра Грийнплант ЕООД |
| • Про Софт АД | • Астра Биоплант ЕООД |
| • Атлас ЗБ ООД | • Астра Сторидж АД |
| • Ел Ен Джи Системи ЕООД | • Танексим ЕООД |
| • Ел Ен Джи Финанс ЕАД | • Олео протеин ЕООД |
| • Елсистеми Технолоджи ООД | • Хай протеин ЕООД |
| • Пробай ЕООД | • Оберъостерайхише биодизел България ЕООД |
| • Astra Trade DOOEL | • Еф Ди Комерс ЕООД |
| • Astra Tianjin Trading Co. Ltd | • Проект Ес ЕООД |
| • Май Брокер БГ ЕООД | • Бизнес Груп - МСМ ЕООД |
| • ТМ Инфраструктура АД | |

Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

В хиляди лева	2023	2022
Краткосрочни доходи	181	169
	<u>181</u>	<u>169</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

Сделки с други свързани лица

В хиляди лева	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември Вземания/(Задължения)	
	2023	2022	2023	2022
Продажба на стоки и услуги				
Свързани лица	36,353	52,845	24,760	23,478
Покупка на стоки и услуги				
Свързани лица	(25,766)	(28,109)	(17,136)	(1,625)
Други				
Получени заеми от свързани лица	14,950	55,272	3,854	5,868
Изплатени заеми на други свързани лица	(35,745)	(34,345)		
Предоставени заеми на свързани лица	34,11)	(43,561)	8,147	5,363
Върнати заеми от свързани лица	31,524	43,438		

Никое от салдата не е обезпечено.

37. Събития след датата на отчетния период

През месец май 2024 година Булмаркет Груп АД в качеството си на едноличен собственик на капитала на Булмаркет ДМ ЕООД и Булмаркет Ловеч ЕООД взема решение за преобразуване чрез вливането на Булмаркет Ловеч ЕООД в Булмаркет ДМ ЕООД.

38. База за измерване

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

Позиции	База за измерване
Инвестиционни имоти	Справедлива стойност
Задължението по плана за дефинирани доходи	Настояща стойност на задължението за дефинирани доходи

39. Значими счетоводни политики

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

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

а. База за консолидация	45
б. Приходи	48
в. Безвъзмездни средства предоставени от държавата	51
г. Оперативни разходи	52
д. Финансови приходи и разходи	52
е. Чуждестранна валута	52
ж. Доходи на наети лица	53
з. Данъци върху дохода	53
и. Материални запаси	54
й. Нетекущи активи държани за продажба	55
к. Имоти, машини и съоръжения	55
л. Нематериални активи и репутация	56

Бележки към консолидирания финансов отчет

м. Инвестиционни имоти	56
н. Инвестиции в дъщерни предприятия	57
о. Финансови инструменти	57
п. Обезценка	58
р. Провизии	59
с. Лизинг	60

(а) База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2023 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията-майка. Налице е контрол, когато компанията-майка е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия, са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието-майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол, се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякаква неконтролиращо участие.

Бележки към консолидирания финансов отчет**(i) Бизнес комбинации**

Всички бизнес комбинации, които не са бизнескомбинации под общ контрол, се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал, и дава право на ликвидационен дял или по справедлива стойност, или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен

Бележки към консолидирания финансов отчет

капитал, то не се преценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

За бизнес комбинации под общ контрол Групата прилага метод на балансовите стойности съгласно който активите и пасивите на придобиваното дружество се отчитат по балансова стойност, а не по справедлива стойност като при необходимост се извършва преизчисление за унифициране на счетоводната политика. Нематериални активи и условни пасиви се признават само до степента, до която са били признати във финансовите отчети на придобиваното дружество съгласно приложимите счетоводни стандарти. Не се признава репутация или печалба, а разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи се признава директно в собствения капитал.

(ii) Неконтролиращо участие (НКУ)

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

(iii) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

(iv) Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

(v) Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала

Участията на Групата в предприятия, отчитани по метода на капитала, включват асоциирани предприятия.

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние или съвместния контрол.

(vi) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

Бележки към консолидирания финансов отчет**(б) Приходи****(i) Приходи от продажба на стоки**

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

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

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

Признаване на приходи по договори с клиенти

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

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице, когато:

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

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

Групата 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 Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Във всички случаи общата цена на сделката за даден договор се разпределя между различните задължения за изпълнение въз основа на относителните самостоятелни продажни цени на отделните продукти и услуги. Цената на сделката по договора изключва всички суми, събрани от името и за сметка на трети страни.

Бележки към консолидирания финансов отчет**Принципал или агент**

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Групата определя дали естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал), или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Групата е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Групата не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Групата е агент, ако задължение за изпълнение на Групата е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството-агент удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисиона, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионата на Групата може да бъде нетният размер на възнаграждението, който Групата запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

Обичайно дружеството действа в качеството си на принципал по договорите с клиенти.

Измерване на приходите по договори с клиенти

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

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

Задължения за изпълнение по договори с клиенти

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

Приходи от продажби на услуги

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

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

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно обща или клиентска ценова листа и различни форми на променливо възнаграждение. При определяне на цената на

Бележки към консолидирания финансов отчет

сделката се вземат предвид и суми, дължими на клиента, непарични възнаграждения и наличието на съществен финансов компонент.

Променливо възнаграждение

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

Съществен финансов компонент

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

Разходи по договори с клиенти

Като разходи по договори с клиенти представляват:

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

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

Салда по договори с клиентиТърговски вземания и активи по договори

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

Пасиви по договори

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

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

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

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

(ii) Приходи от услуги

Групата предоставя пристанишни услуги, обработка на товари, вътрешни и международни железопътни и автомобилни превози. Когато услугите, обхванати в дадено споразумение, се предоставят в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя между услугите на база относителната им справедлива стойност.

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

(iii) Комисионни приходи

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

(iv) Приходи от наеми на инвестиционни имоти

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

(v) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

(г) Оперативни разходи

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

Групата 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.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

(д) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви.

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. 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/ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащане.

(е) Чуждестранна валута**(i) Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответните функционални валути на дружествата от Групата по обменните курсове на датите на транзакциите.

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**(ii) Чуждестранна дейност**

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително репутация и корекции до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по курса, валиден към отчетната дата. Приходите и разходите от чуждестранната дейност се преизчисляват в лева по курса към датите на сделките.

Валутните курсови разлики се признават в ДВД и се натрупват в резерва от превалутиране освен доколкото разликата от превалутиране се разпределя към НКУ.

Когато чуждестранна дейност е отписана изцяло или частично така че има загуба на контрол, значително влияние или съвместен контрол, натрупаната сума в резерва от превалутиране за тази чуждестранна дейност се рекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването. Ако Групата отписва само част от дела си в дъщерно предприятие, но запазва контрол, тогава съответната пропорционална част от натрупаната сума се преразпределя към НКУ. Когато Групата отписва само част от асоциирано или съвместно предприятие, включващо чуждестранна дейност, запазвайки значително влияние или съвместен контрол, съответната пропорционална част от натрупаната сума се рекласифицира в печалба или загуба.

Ако уреждането на парично вземане от или задължение към чуждестранна дейност не е нито планирано, нито вероятно в обозримо бъдеще, тогава валутните курсови разлики, възникващи от тази позиция, се считат за част от нетна инвестиция в чуждестранната дейност. Съответно тези разлики се признават в ДВД и се натрупват в резерва от превалутиране.

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

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

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

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

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

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(з) Данъци върху дохода

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**(i) Текущ данък**

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

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

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

При определянето на текущия и отсрочения данък Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата 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 Групата 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.

(и) Материални запаси

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

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

(й) Нетекущи активи държани за продажба

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

Такива активи или група за изваждане от употреба обикновено се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси,

Бележки към консолидирания финансов отчет

финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Групата. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка се признават в печалби и загуби.

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

(к) Имоти, машини и съоръжения**(i) Признаване и оценка****(ii) Първоначално признаване**

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

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

Основните резервни части и резервно оборудване се считат за имоти, машини и съоръжения, когато Дружеството очаква да ги използва през повече от един период. По същия начин, ако резервните части и сервизното оборудване могат да се използват само във връзка с отделен имот, машина и съоръжение, те се отчитат като имоти, машини и съоръжения. Прагът за признаване на имоти, машини и съоръжения е 700 лв.

(iii) Последваща оценка

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 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.

(iv) Рекласификация към инвестиционни имоти

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

(v) Последващи разходи

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

(vi) Амортизация

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

- | | |
|------------------------|----------------|
| • сгради | 20 – 25 години |
| • пътни съоръжения | 20 години |
| • други съоръжения | 3 – 25 години |
| • машини и оборудване | 3 – 5 години |
| • транспортни средства | 4 – 13 години |
| • стопански инвентар | 6 – 7 години |
| • компютри | 2 години |

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

(л) Нематериални активи и репутация**(i) Репутация**

Репутация, възникваща при придобиването на дъщерни предприятия, се оценява по себестойност, намалена с натрупани загуби от обезценки.

(ii) Други нематериални активи

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

(iii) Последващи разходи

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

(iv) Амортизация

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

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

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

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

(м) Инвестиционни имоти

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**(н) Инвестиции в дъщерни предприятия**

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

(о) Финансови инструменти

Групата класифицира недеривативните финансови активи в категорията заеми и вземания.

Групата класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

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

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

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

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

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяванеЗаеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване**

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

(iv) Регистриран капиталДружествени дялове

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

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

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

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

Хеджиране на парични потоци

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

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

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

(п) Обезценка**(i) Недеривативни финансови активи**

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

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

Инвестиции, отчитани по метода на капитала

Загуба от обезценка по отношение на инвестиции, отчитани по метода на капитала, се измерва като разлика между възстановимата стойност и балансовата стойност на инвестицията. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби, и се възстановяват обратно в случай, че възникнат благоприятни промени в приблизителните оценки, използвани при определянето на възстановимата стойност.

(ii) Нефинансови активи

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

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

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

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

(p) Провизии

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

(i) Гаранции

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

Бележки към консолидирания финансов отчет**(ii) Преструктуриране**

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

(iii) Възстановяване на терена

Съгласно съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсена земя (ако има такава) и свързаните с това разходи се признават когато замърсяването е възникнало.

(iv) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Групата признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

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

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

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

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

(ii) Групата като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Групата преценява дали той 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, Групата 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
- Групата 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
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

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

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия

Бележки към консолидирания финансов отчет

договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата.

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата използва, когато е възможно, приложимия лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или използва лихвен процент, състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка, отразяваща кредитния риск, свързан с Групата, и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са представени на отделен ред.

(i) Групата като лизингодател

Като лизингодател, Групата 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 Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Групата реализира приходи от наем по договори за оперативен

Бележки към консолидирания финансов отчет

лизинг на инвестиционните си имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

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

40. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2023 г.**

Групата е приела 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 финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.:

МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет 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., приети от ЕС

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Групата оповестява съществена информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако Групата разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществена информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

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., приети от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за транзакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признае в началото на сравнителния период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Информация за тези стандарти и изменения е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера им, момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период, като всички засегнати параграфи от стандарта вече използват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- лзват еднакъв термин, а именно „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличното право „в края на отчетния период“ трябва да влияе върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Групата дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

МСС 1 се изменя, както следва:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- за нетекущите пасиви, предмет на условия, от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която финансовите показатели трябва да бъдат изчислени съгласно договора.

Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Бележки към консолидирания финансов отчет

Измененията в МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в текущия финансов резултат печалбата или загубата, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

ичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

ия за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС