

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Варна плод“ АД и нейните дъщерни дружества, се състои в организация и извършване на тържищна дейност с пресни и преработени плодове и зеленчуци, хранителни стоки, цветя; отдаване под наем на складови, търговски, хладилни и административни площи, изработка и монтаж на метални конструкции и части от тях, изработка на корабно оборудване.

През 2020 г. Групата стартира нова дейност, свързана с отдаване под наем за спортно-развлекателни цели на лет джета, които се наемат под условията на опертивен лизинг за месеците юли и август 2020 г. Джетовите са разположени на част от плажна ивица, намираща се в к.к. Св.Св. Константин и Елена холдинг АД.

Предприятието- майка „Варна плод“ АД има за основна дейност отдаване под наем на складови, търговски, хладилни и административни площи; в организация и извършване на тържищна дейност с пресни и преработени плодове и зеленчуци, хранителни стоки, цветя. Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър с ЕИК 103106697.

Седалището и адресът на управление на Дружеството – майка е гр.Варна, ул."Академик Курчатов" №1.

Групата е с едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директорите в състав:

- Андрей Николаев Василев – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- Марин Великов Митев – председател на Съвета на директорите;
- Тихомир Иванов Митев – член на Съвета на директорите;
- Росица Николаева Кирязова – член на Съвета на директорите;

За отчетния период лицата, натоварени с общо управление във „Варна Плод“ АД и упражняващи надзор над процеса на финансово отчитане, са както следва:

Одитен комитет в състав:

- Зорница Ройдева
- Росица Кирязова
- Светла Иванова

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 57 човека. Средносписъчният брой на персонала също е 57 души.

„Варна плод“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса.

Основни акционери във „Варна Плод“ АД са „Слънце Стара Загора Трейд“ ЕООД, гр. Варна с 38,03% акционерен дял към 31.12.2020 г. и „Елпром“ АД, гр. Варна с 53,27% акционерен дял към 31.12.2020 г.

Краен собственик на Групата е дружеството „Химснаб България“ АД, регистрирано в гр. София, кв. Илиянци, ул. Складова база 1 с ЕИК 115051489, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса.

Копия от консолидираните финансови отчети на предприятието майка и на крайния собственик могат да бъдат получени на следния адрес: гр. София, кв. Илиянци, ул. Складова база.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, е предоставена в пояснение 5.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, 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 В 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 предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

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

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

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

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

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

С оглед предотвратяване на разпространението на коронавирус Covid-19, в началото на разразилата се пандемия със Заповед на здравния министър на страната беше спряна работата на кооперативните пазари и цветните борси, но не и на стоковите тържища. Варна плод АД е единственото стоково тържище от такъв мащаб на територията на Североизточна България. 37 % от общо отчетените приходи от Групата през 2020 г. са генерирани от организация и извършване на тържищна дейност, като в тази сума са включени приходи от такси във връзка с осъществената тържищна дейност в размер на 472 хил. лв. и приходи от наеми на отдадени търговски и хладилни площи на територията на тържището в размер на 1 173 хил. лв. (49 % от общо отчетените приходи за наеми). Повечето от договорите с клиентите, ползващи площи на стоковото тържище, са безсрочни. През периода има само няколко прекратени и сключени нови договори за наем. През месеците април и май на текущата година Групата е договорила отстъпки с част от наемателите на отдадените под наем административни и търговски площи под формата на намаление на размера на месечния наем, в резултат на тежкото въздействие на пандемията Covid-19 през годината.

Друга съществена част от оперативните приходи (27 %) на Групата е отдаване на имоти под наем извън територията на стоковото тържище и продажба на отстъпено право на строеж срещу

задължението за изграждане на жилищна сграда (8 % от общо оперативните приходи). Наемателите, на които Групата отдава своите имоти под условията на оперативен лизинг, са дружества, осъществяващи дейност в хранителния, банковия, застрахователния и други сектори, за които нямаше и към момента не действат строги забрани за ограничаване и преустановяване на дейността. Договорите им са предимно безсрочни и дългосрочни. Благодарение на това, че Групата оперира на сегмента от пазара на имоти, свързан с дългосрочни наеми, не усети негативния ефект, който пандемията оказва върху сегмента от пазара, свързан с имоти, отдавани за по-кратък период (като например за отдаване на туристи или студенти), които значително намаляха заради ограниченията за пътуване на туристите и въвеждане на дистанционно обучение. За този вид дейност Групата е договорила отстъпки с част от наемателите под формата на намаление на размера на месечния наем през месеците април и май.

Инвестицията в недвижими имоти остава единствената „крепост“ за спестяванията на хората, вземайки предвид българската народопсихология и последните събития на световните фондовите пазари. Въпреки епидемията, цените на имотите остават сравнително стабилни. Групата не счита, че възстановимата стойност на притежаваните от него активи е по-ниска от тяхната балансова стойност, отчитайки негативните влияния от разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19.

Друго направление, в което Групата оперира- изработката на корабно оборудване и метални изделия, генерира 12 % от общо оперативните ѝ приходи. Въпреки разразилата се пандемия от Covid -19, обемът на реализирани поръчки през 2020 г. бе почти три пъти по-голям от този през 2019 г., благодарение на успешното продължаване на започналото през 2016 година сътрудничество с чуждестранен клиент за изработка на котви. В самото начало на 2021 година е постигнато споразумение за условията на първите поръчки за годината- общо пет нови поръчки с доставки в периода февруари- май 2021 година. През втората половина на 2020 година са установени контакти с търговско дружество със смесено участие, в сътрудничество с което могат да бъдат спечелени поръчки за разнообразно корабно оборудване от европейски клиенти. В ход са преговори по проекти за изработка и монтаж на метални конструкции за различни инфраструктурни проекти в страната. В най-близка перспектива предстои изпълнението на поръчка за транспортни стойки за превоз на едрогабаритни и тежки изделия.

Новите разпоредби в сферата на опазването на околната среда и свързаните с тях ангажименти на корабособствениците за преустройство на плавателните съдове ще увеличат натоварването на кораборемонтните заводи в региона, което ще позволи участието на Групата като подизпълнител за доставка на секции и друго оборудване. Отделно от това се проучват възможностите за изпълнение през 2021 година на проект за преустройство и преоборудване на специализиран кораб.

През 2020 г. Групата започва дейност в един от най-засегнатите от разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19 отрасъл -туризма, а именно през месеците юли и август Групата отдава под наем за спортно-развлекателни цели пет джета, наети под условията на оперативен лизинг за същия период. Джетовите са разположени на плажна ивица в к.к. Св.Св. Константин и Елена АД. Поради несъществения дял от приходите на тази дейност в общо оперативните приходи на Групата (по малко от 0.1 %), Групата като цяло не е повлияна от негативните икономически ефекти в следствие на разразилата се пандемия в този отрасъл.

Като следствие от всичко гореизложено дружествата от Групата не са освобождавали персонал и не са кандидатствали за финансиране по специалните програми за борба с въздействието от Covid-19. Но с оглед запазване здравето на своите служители са въведени строги хигиенно-санитарни мерки и мониторинг за тяхното спазване.

Дружествата от Групата нямат промяна в своите ликвидни потоци и въпреки непредвидените мерки и ограничения, които се налагаха през годината, не преустанови участието си в инвестиционен проект за изграждане сграда, от която е договорено получаване на обезщетение под формата на имот срещу отстъпено право на строеж.

Вземанията от клиенти и вземанията по предоставени заеми се плащат от дебиторите в съответствие с установените договорени условия, без да има съществени договорни нарушения или забава.

Прилагане на принципа-предположение за действащо предприятие

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

Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Групата, свързани с бизнес модела, веригата на доставки, правните и договорните отношения, служителите, потребителите и оборотните средства в резултат на Covid-19. Първоначалното въздействие беше свързано с неизвестността от самата етимология на вируса, предприемане на мерки с оглед запазване здравето на персонала и неяснотата какви мерки ще бъдат предприети от страна на държавните органи.

Дори и към датата на съставяне на консолидирания финансов отчет са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

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

Ръководството счита, че възможността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие няма да бъде нарушена вследствие на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние на Групата и резултатите от дейността му, поради факта че към настоящия момент повечето направления, в които осъществява дейността си - недвижими имоти, в частност отдаване под наем на собствени имоти, приходи от тържищна дейност и изработка на корабно оборудване и кораборемонт са сред отраслите, на които не са налагани законови ограничения. Техния темп на развитие ще зависи разбира се от психологическите нагласи на хората, бъдещите действия на държавните органи и неизвестността от наличие на нови щамове на коронавирус Covid-19.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2020 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила тази година и са както следва:

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

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- неясното представяне на съществената информация или смесването на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

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

МССС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамката не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятията ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията
- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС

Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на пониски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.

Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС

Предлаганите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.

Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 30 юни 2021 г. като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 30 юни 2021 г.

3.2. 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 консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от 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, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в консолидирания отчет за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията целят да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца и изрично посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят 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 МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

- МСС 3 Бизнес комбинации - Актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, които актуализират остаряла препратка в МСФО 3, без да променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“ изменя стандарта, за да забрани приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведени продукти, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива продукти и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи - Промени в обременяващите договори - Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като уточняват, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчетване - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.

- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 за предприятията да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС

Предложените изменения разглеждат въпроси, които биха могли да засегнат финансовото отчитане след реформата на лихвения процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвен индекси. Фаза 2 от проекта адресира въпроси, свързани със заместването на лихвените индекси, което от своя страна би повлияло на финансовото отчитане, когато съществуващ лихвен индекс бъде отменен или заменен с друг.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата:

- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-долу.

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

Всяка съществена група от сходни статии се представя отделно в консолидирания финансов отчет. Статии от несходен характер или функция се представят отделно, освен ако са несъществени. Прагът на същественост за активи, пасиви, приходи и разходи се определя на 0,1% от общите активи, пасиви, приходи и разходи. Информацията е съществена, независимо от размера на сумата ѝ, ако нейното неоповестяване би оказало влияние при вземането на управленски и други решения.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет или прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2020 г. нито едно от посочените условия не е налице и поради това консолидирания финансов отчет на Групата е представен с един сравним период.

4.3. База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2020 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 всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации 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 капитал, то не се преоценява 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.

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

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.

4.6. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при

уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

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

4.7. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Ръководството на Групата определя следните оперативни сегменти, които включват:

- управление на инвестиционни имоти- отдаване под наем на различни административни и търговски площи;
- тържищна дейност- такси, събирани във връзка с предлаганата услуга по организиране на тържищна дейност;
- финансова дейност- предоставени заеми и инвестиции в борсови капиталови инструменти;
- изработка и монтаж на метални конструкции и части от тях, изработка на корабно оборудване;
- други.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни. През 2020 г. не са осъществявани такива.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет с изключение на разходите за пенсионни възнаграждения, които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития, напр. разходи за обезценка, когато обезценката се дължи на изолирано неповторяемо събитие. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

4.8. Приходи от договори с клиенти

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с приходи от тържищна дейност, приходи от продажба на стоки, както и с изработка и монтаж на метални конструкции и части от тях, и изработка на корабно оборудване.

За да определят дали и как да признаят приходи, дружествата от Групата използват следните 5 стъпки:

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

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Групата извършва преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничени (сами по себе си и в контекста на договора), 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 вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база, само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

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

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в консолидирания отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в консолидирания отчет 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.

Групата сключва многокомпонентни сделки, обхващащи няколко продукта и услуги, например изработка на метална конструкция и свързания с нея монтаж.

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.

4.8.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват следните услуги и съответните им съставни задължения за изпълнение:

- Услуга по организиране на тържищна дейност, която се състои от следните задължения за изпълнение: такса за тържищна дейност, такса за почистване, такса за охрана, такса вход и др. Таксите се заплащат в месеца, в който услугата е предоставена;
- Услуга по техническо поддържане, която се състои от едно задължение за изпълнение;
- Услуга изработка на метални конструкции и части от тях, изработка на корабно оборудване, която се състои от две задължения за изпълнение, а именно планиране, проектиране и изработка и монтаж;
- Други предоставени услуги- ремонтни работи, строителна дейност и др.

Приходите от предоставените услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите.

Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение. Цените по определени задължения за изпълнение са определени на база вътрешни правила на дружеството- майка.

При признаване на приходите от предоставените услуги, Групата прилага два метода за измерване на напредъка- линеен метод и метод на вложените ресурси.

Възнаграждението, свързано с услугите по организиране на тържищна дейност се формира от фиксирани суми за всеки вид такса, зависещи от определени показатели- наета площ, месечен наем, вид и местоположение на наетия обект. Приходите се признават на база линейния метод за срока на всеки договор.

Възнаграждението, свързано с услугите по техническа поддръжка, представлява допълнителна такса за поддръжка и обновяване на инженерната инфраструктура, отчитане и контрол върху

консумираната електроенергия и се определя на база определени проценти от режимните разходи. Тъй като размерът на работата, която се изисква за изпълнение на поддръжката, не се различава съществено всеки месец, линейният метод отразява най-вярно прехвърлянето на този вид услуга.

Фактурите за прехвърлени услуги се издават ежемесечно, което отразява линейния метод за признаването им, т.е. при получаване на активите от клиента. Фактурите са дължими за плащане от датата на тяхното издаване.

При признаване на приходите от предоставените услуги, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ изтичането на договорения период – един месец, тъй като повечето договори са безсрочни с договорено месечно плащане за предоставените услуги.

Сумата на продажната цена съгласно договора за предоставяне на услуги се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се извършва услугата.

При признаване на приходите по услуги за изработка на метални конструкции и части от тях, Групата признава приходите на база метод на вложените ресурси.

4.8.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на метални конструкции и части от тях и корабно оборудване. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на продукцията, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията.

4.8.3. Приходи от договори за строителство

Приходите по договори за строителство включват:

1. първоначалната сума на прихода, определена в договора;
2. сумата за допълнителните работи, извършени вследствие на допълнителни изменения в обема на договорените работи, изплащането на иски и материални стимули дотолкова, доколкото е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и те могат да бъдат надеждно измерени.

В отчетените приходи се включват гаранционните суми за поети ангажименти за качество, които се задържат от възложителя до изтичане на гаранционния срок. През 2020 г. няма такива.

Приходите и разходите по договорите за строителна дейност се признават за текущи чрез съпоставяне етапа на изпълнение на договорната дейност спрямо датата на приключване на отчета за финансовото състояние.

Договорите за строителство, сключени от Групата, са основно договори на база твърда цена. Няма договори, които обхващат няколко актива. Строителството на всеки актив се третира като отделен договор за строителство. Няма група от договори, които се третират като един договор за строителна дейност. Признаването на приходите и разходите става чрез отнасяне към етап на завършване на договора по метода "дял на завършено строителство". Приходите по договора съответстват на дела на разходите по договора, направени на етапа на завършването. Това води до отразяване на разходи, приходи и печалба, които могат да се отнесат към частта от завършената работа, съгласно подписан Протокол образец 19.

В случаите, когато предприятието е направило разходи по договор, които се отнасят за бъдещи дейности по договора, същите се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Подобни разходи представляват сума, дължима от клиента и се класифицират като незавършени работи по договора (незавършено строителство).

4.8.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.8.5. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Групата за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

Получените от Групата финансиранятия са по сключен договор за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма "Развитие на човешките ресурси".

4.8.6. Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.9. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им в съответствие с принципите на начисляване и съпоставимост.

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.

4.10. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на 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 се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.11. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.4 за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.15 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.12. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

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

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

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

- софтуер 2-4 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Нематериалните активи на Групата, които не са ограничени със срок на ползване, не се амортизират.

Избраният праг на същественост за другите нематериални активи на Групата е в размер на 500 лв.

4.13. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване

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

Резервните части и принадлежности за техническо обслужване и текущ ремонт обикновено се отчитат като материални запаси и се признават в печалбата или загубата в момента на влягането им. Основните резервни части и резервно оборудване обаче се считат за имоти, машини и съоръжения, когато предприятието очаква да ги използва през повече от един период.

По същия начин, ако резервните части и принадлежностите за техническо обслужване и текущ ремонт могат да се използват само във връзка с отделен имот, машина и съоръжение, те се отчитат като имоти, машини и съоръжения.

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет 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 Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност на подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

| | |
|------------------------|--------------|
| • Сгради | 10-81 години |
| • Съоръжения | 5-135 години |
| • Машини | 5-60 години |
| • Транспортни средства | 5-10 години |
| • Стопански инвентар | 5-15 години |
| • Компютри | 2-10 години |

В групите Сгради, Съоръжения и Машини са включени специфични активи, придобити в резултат на бизнес комбинация на дъщерното дружество „Корабно машиностроене“ АД през 2018 г.

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 500 лв.

4.14. Лизинг

4.14.1. 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 Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет 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 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.

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

4.14.2. Групата като лизингодател

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

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет 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“ и МСС 40 „Инвестиционни имоти“. Групата реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 10). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

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.

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

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.16. Инвестиционни имоти

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

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

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

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

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

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, които е 25-65 години. В резултат на придобитото

дъщерно дружество „Корабно машиностроене“ АД, инвестиционните имоти на групата включват и производствени сгради.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от наем“ и ред „Други разходи“, и се признават, както е описано в пояснение 4.14.2 и пояснение 4.9.

4.17. Финансови инструменти

4.17.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.17.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

- бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.17.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните кредитни загуби се основават на историческата информация за постъпленията по вземания за период от 36 месеца преди 31 декември 2020 г., както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат задълженията си към Групата.

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и предоставените заеми.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Групата отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита инвестициите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

4.17.4. Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски и други финансови вземания, пари и парични еквиваленти.

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

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

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Групата не попада в тази категория.

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

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

Търговски и други вземания

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

Групата обезценява с 10% стойностите, които са с изтекъл срок от 30 до 90 дни, 20% стойностите, които са с изтекъл срок от 90 до 180 дни, с 50% - стойностите, които са с изтекъл срок между 180 и 360 дни и напълно, 100% обезценява стойностите, които са с изтекъл срок повече от 360 дни.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Групата взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

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

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

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

4.18. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са

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

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност, а за продажба на стоки – конкретно определена цена.

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

4.19. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.24.1.

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

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

4.20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от налични пари в брой, парични средства по банкови сметки и бързоликвидни депозити, които са лесно обрацаеми в пари и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.21. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Резервите на Групата са формирани от:

- законови резерви, общи резерви, формирани по реда на действащото търговско законодателство
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;
- други резерви - формирани съгласно решения за разпределение на финансов резултат.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

През 2019 г. и 2020 г. не са разпределяни и/или изплащани дивиденди на акционерите на Дружеството-майка.

Всички трансакции със собствениците на предприятието майка се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Ръководството на Групата оценява задължението веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очакван ръст на заплатите и смъртност. 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.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход и не се рекласифицират последващо в печалбата или загубата.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени на ред „Разходи за персонала”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

Групата не прилага планове за плащане на базата на акции като възнаграждение на персонала. Групата не предвижда плащане, базирано на цената на акциите.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

4.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно сročността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

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

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 4.4). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводната политика на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.25.

4.24.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.24.2. Финансови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на финансови инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични

потоци от активите, които са класифицирани като финансови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Групата.

4.24.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

4.24.4. Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Групата не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.25. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2020 г.

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

4.25.1. Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. Пояснение 4.15). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи, вземайки предвид негативните последици от разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19.

Групата е претърпяла загуби от обезценка на репутацията в размер на 361 хил. лв. през 2020 г. (2019 г.: 361 хил. лв.), за да се намали балансовата стойност на репутацията до възстановимата ѝ стойност (вж. Пояснение 7).

4.25.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 8, 9 и 10. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка.

4.25.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 333 хил. лв. (2019 г.: 213 хил. лв.) се влияе от приключване строителството на жилищната сграда, за която Групата е сключила договор за продажба на отстъпено право на строеж и финализиране на поръчки за изработка на метални изделия.

4.25.4. 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).

При определяне на очакваните кредитни загуби и загуби от обезценка на финансовите вземания, Групата използва индивидуален подход. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ по отделни контрагенти и в зависимост от конкретните обстоятелства, постигнати договорености за плащане и други фактори и обстоятелства, се установява частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като загуба от обезценка.

Очакваната кредитна загуба на търговските вземанията, за които се използва опростен подход, се извършва на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса, като се прилагат следните критерии за обезценка:

| | |
|---|------|
| Срок на възникване до 90 дни | 10% |
| Срок на възникване над 90 дни – до 180 дни | 30% |
| Срок на възникване над 180 дни – до 360 дни | 50% |
| Срок на възникване над 360 дни | 100% |

Просрочените над 360 дни вземания, оценени като несъбираеми, се обезценяват 100%, като ръководството извършва анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането на вземанията.

4.25.5. 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 44 хил. лв. (2019 г.: 37 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 особено по отношение на актюерските допускания, която може да варира значително в бъдещите оценки на стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.25.6. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и 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 действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност | 2020 | 2019 |
|------------------------------|---|---------------------------------|---------|---------|
| | | | участие | участие |
| | | | % | % |
| „ИН Комерс“ ЕООД | България | Отдаване под наем на имоти | 100 | 100 |
| „Мистрал ЕМ“ ЕООД | България | Отдаване под наем на имоти | 100 | 100 |
| „Лагуна“ ЕООД | България | Други | 100 | 100 |
| „Корабно машиностроене“ АД | България | Изработка на корабно оборудване | 75.9 | 75.9 |

Групата притежава 75.9 % от обикновените акции и правата на глас в Дружеството Корабно машиностроене АД. Друг инвеститор държи 11,39 %. Останалите 12,71 % се държат от множество други несвързани инвеститори, никои от които не притежава повече от 2 % поотделно. Няма договорености другите акционери да се консултират помежду си или да действат колективно, а предишният опит показва, че малко от останалите собственици изобщо упражняват правото си на глас.

Групата включва едно дъщерно предприятие „Корабно машиностроене“ АД със съществено неконтролиращо участие (НКУ):

| Име на дъщерното предприятие | Дял на участието и правата на глас на НКУ | | Общ всеобхватен доход, разпределен на НКУ | | Натрупани НКУ | |
|------------------------------|---|-------|---|-------|---------------|-------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| „Корабно машиностроене“ АД | 24,1% | 24,1% | (7) | (180) | 1 017 | 1 024 |

През 2020 г. и 2019 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие.

По-долу е представена обобщена финансова информация за Групата преди вътрешногрупови елиминации:

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетекущи активи | 8 839 | 24 162 |
| Текущи активи | 26 280 | 9 644 |
| Общо активи | 35 119 | 33 806 |
| Нетекущи пасиви | 1 322 | 1 790 |
| Текущи пасиви | 4 092 | 3 800 |
| Общо пасиви | 5 414 | 5 590 |
| Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка | 29 149 | 28 216 |
| Неконтролиращи участия | 1 017 | 1 024 |
| Приходи | 4 417 | 3 887 |
| Печалба/ (загуба) от продажба на нетекущи активи | 474 | (34) |
| Печалба/(загуба) за годината, отнасяща се до собствениците на предприятието майка | 1 496 | (38) |
| Печалба/(загуба) за годината, отнасяща се до неконтролиращото участие | (7) | (180) |
| Печалба/(загуба) за годината | 1 489 | (218) |
| Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината (целия отнасящ се до собствениците на предприятието майка) | | 3 |
| Общ всеобхватен доход/(загуба) за годината, отнасящ се до собствениците на предприятието майка | 1 496 | (35) |
| Общ всеобхватен доход/(загуба) за годината, отнасящ се до неконтролиращото участие | (7) | (180) |
| Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината | 1 489 | (215) |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 717 | 1 208 |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | 588 | (419) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | (157) | (64) |
| Нетен паричен поток | 1 148 | 725 |

6. Отчитане по сегменти

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в пояснение 4.7: управление на инвестиционни имоти; тържищна дейност; финансова дейност; изработка и монтаж на метални конструкции и корабно оборудване и други. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

Ръководител, вземащ главните оперативни решения за групата е изпълнителният директор на предприятието майка, и той следи за изпълнението на тези оперативни сегменти, както и взема решение относно разпределението на ресурси за тях. Ефективността на сегментите се наблюдава, като се коригират резултатите от оперативните резултати на сегментите.

В допълнение по-малки оперативни сегменти, които не преминават количествените прагове, са обединени по-долу в сегмент „Други“, чиято дейност и основен източник на приходи е извършване на развлекателни услуги. Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

| | Инвести- ционни имоти | Тържищна дейност | Финансова дейност | Изработка и монтаж на метални конструкции и корабно оборудване | Други | Общо |
|---|-----------------------------|---------------------|----------------------|---|--------------|---------------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2020 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от: | | | | | | |
| - външни клиенти | 2 749 | 472 | 466 | 856 | 340 | 4 883 |
| Приходи на сегмента | 2 749 | 472 | 466 | 856 | 340 | 4 883 |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство | - | - | - | 49 | - | 49 |
| Разходи за материали | (7) | (13) | - | (338) | (19) | (377) |
| Разходи за външни услуги | (61) | (603) | - | (328) | (66) | (1 058) |
| Разходи за персонал | (660) | - | - | (647) | - | (1 307) |
| Амортизация и обезценка на нефинансови активи | (551) | (8) | - | (125) | (38) | (722) |
| Други разходи | (52) | - | - | (45) | (5) | (102) |
| Оперативна печалба/ (загуба) на сегмента | 1 418 | (152) | 466 | (578) | 212 | 1 366 |
| Активи на сегмента | 3 519 | 77 | 18 942 | 5 948 | 6 611 | 35 097 |
| Пасиви на сегмента | 3 047 | 9 | - | 1 727 | 44 | 4 827 |

| | Инвестиционни имоти | Тържищна дейност | Финансова дейност | Изработка и монтаж на метални конструкции и корабно оборудване | Други | Общо |
|---|---------------------|------------------|-------------------|--|--------------|---------------|
| | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от: | | | | | | |
| - външни клиенти | 2 370 | 446 | 464 | 792 | 279 | 4 351 |
| Приходи на сегмента | 2 370 | 446 | 464 | 792 | 279 | 4 351 |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство | - | - | - | 129 | - | 129 |
| Разходи за материали | - | (6) | - | (373) | (20) | (399) |
| Разходи за външни услуги | (49) | (540) | - | (419) | (66) | (1 074) |
| Разходи за персонал | (598) | - | - | (876) | - | (1 474) |
| Амортизация и обезценка на нефинансови активи | (554) | (6) | - | (169) | (34) | (763) |
| Себестойност на продадените текущи активи | - | - | - | (5) | - | (5) |
| Други разходи | (61) | - | - | (48) | (9) | (118) |
| Оперативна печалба/ (загуба) на сегмента | 1 108 | (106) | 464 | (969) | 150 | 647 |
| Активи на сегмента | 3 745 | 84 | 18 352 | 6 000 | 5 998 | 34 179 |
| Пасиви на сегмента | 3 047 | 6 | 322 | 1 541 | 134 | 5 050 |

Не са разпределени към нито един сегмент следните позиции от консолидирания отчет за финансовото състояние: отсрочените данъчни активи в размер на 463 хил. лв. (2019 г.: 431 хил. лв.), вземания във връзка с данък върху дохода в размер на 17 хил. лв. (18 хил. лв.), задължения във връзка с данък върху дохода в размер на 51 хил. лв. (2019 г.: 4 хил. лв.); отсрочени данъчни пасиви в размер на 489 хил. лв. (2019 г.: 474 хил. лв.), задълженията по планове с дефинирани доходи в размер на 44 хил. лв. (2019 г.: 37 хил. лв.)

През 2020 г. 307 хил. лв. или 66 % от приходите на Групата зависят от един клиент в сегмента Финансова дейност (2019 г.: 409 хил. лв. или 89 %).

През представените отчетни периоди неразпределените оперативни разходи се състоят главно от разходи за очаквани кредитни загуби и обезценка на финансови активи в размер на 405 хил. лв. (2019 г.: 1 101 хил. лв.), финансови разходи в размер на 122 хил. лв. (2019 г.: 129 хил. лв.), печалба от продажба на нетекущи активи в размер на 474 хил. лв. (2019 г.: загуба 34 хил. лв.).

През 2020 г. се наблюдава увеличение на приходите във всеки един от представените сегменти, въпреки негативните икономически последици от разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19, като напр. приходите в сегмент „Инвестиционни имоти“ са нарастнали с 24 % спрямо 2019 г. във връзка с продажба от Групата на отстъпено право на строеж срещу задължението за изграждане на жилищна сграда. Приходите от сегмент „Изработка и монтаж на метални конструкции и корабно оборудване“ също бележат ръст с 7 % спрямо 2019 г., тъй като обемът на реализираните поръчки през 2020 г. е почти три пъти по-голям от този през 2019 г., благодарение на успешното продължаване на започналото през 2016 година сътрудничество с чуждестранен клиент за изработка на котви.

Въпреки че към момента дружествата от Групата не са сериозно засегнати от тежките икономически последици от пандемията от Covid- 19, ръководството на Групата внимателно следи и анализира ситуацията с оглед на първо място запазване здравето и живота на своите служители при евентуална нова вълна от коронавируса, както и готовността да запази качеството на своите продукция и услуги при оптимизиране на разходите в отговор на негативната икономическа ситуация.

7. Репутация

Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | | |
| Салдо към 1 януари | 1 520 | 1 520 |
| Салдо към 31 декември | 1 520 | 1 520 |
| Натрупана обезценка | | |
| Салдо към 1 януари | (361) | - |
| Призната загуба от обезценка | (361) | (361) |
| Салдо към 31 декември | (722) | (361) |
| Балансова стойност към 31 декември | 798 | 1 159 |

За целите на годишния тест за обезценка репутацията се разпределя към следните единици, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от бизнес комбинациите, при които е възникнала репутацията.

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| „Мистрал ЕМ“ ЕООД | 460 | 460 |
| „Ин Комерс“ ЕООД | 338 | 699 |
| Разпределение на репутацията към 31 декември | 798 | 1 159 |

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, е определена на базата на изчислената стойност в употреба, която включва детайлна 3-годишна прогноза и екстраполация на очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, като са използвани темповете на растеж, определени от ръководството.

Съответната загуба от обезценка на репутацията в размер на 361 хил. лв. (2019 г.: 361 хил. лв.) е включена в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансовите активи” и разпределена към сегмента за Инвестиционни имоти (вж. Пояснение 6).

Освен предположенията, описани при определяне на стойността в употреба на единиците, генериращи парични потоци, посочени по-горе, на ръководството не са известни към настоящия момент други възможни промени, които биха довели до корекции в неговите ключови оценки. Независимо от това, оценката на възстановимата стойност на „Ин Комерс“ ЕООД варира в зависимост от дисконтовия фактор.

Информацията относно финансовото състояние на единиците генериращи парични потоци към 31 декември 2020 г. и съпоставимия период – 2019 г. може да бъде представено, както следва:

31 декември 2020 г.

| Име | Страна на учредяване | % дялово участие | Активи | Пасиви | Приходи | Печалба | Печалба, полагаща се на Групата |
|-------------------|----------------------|------------------|--------------|--------------|------------|-----------|---------------------------------|
| | | | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| "Мистрал ЕМ" ЕООД | България | 100.00 | 614 | 760 | 171 | 63 | 63 |
| "Ин Комерс" ЕООД | България | 100.00 | 630 | 1 706 | 78 | 11 | 11 |
| | | | 1 244 | 2 466 | 249 | 74 | 74 |

31 декември 2019 г.

| Име | Страна на учредяване | % дялово участие | Активи | Пасиви | Приходи | Печалба | Печалба, полагаща се на Групата |
|-------------------|----------------------|------------------|--------------|--------------|------------|-----------|---------------------------------|
| | | | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| "Мистрал ЕМ" ЕООД | България | 100.00 | 673 | 882 | 150 | 54 | 54 |
| "Ин Комерс" ЕООД | България | 100.00 | 580 | 1 667 | 65 | - | - |
| | | | 1 253 | 2 549 | 215 | 54 | 54 |

Ръководството счита, че единиците, генериращи парични потоци ще продължат да генерират положителни финансови резултати и очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, ще запазят своите нива и в бъдеще. На база исторически опит изменението може да бъде представено както следва:

| | Растеж/(спад) на печалбата полагаща се на Групата | | | | Дисконтов фактор |
|-------------------|---|--------|------|-------|------------------|
| | Очаквания 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | |
| "Мистрал ЕМ" ЕООД | 35,53% | 40,74% | 8% | 7,14% | 1,00 |
| "Ин Комерс" ЕООД | - | - | - | - | 1,00 |

На ръководството не са известни към настоящия момент възможни промени, които биха довели до корекции в неговите ключови оценки.

8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар, резервни части и разходи за придобиване на ДМА, и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

| | Земя | Сгради | Машини, съоръжения, оборудване | Компютри | Транспортни средства | Стопански инвентар | Общо |
|---|--------------|--------------|--------------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Брутна балансова стойност | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 3 396 | 1 079 | 1 421 | 17 | 535 | 124 | 6 572 |
| Новопридобити активи | - | - | - | 1 | - | 4 | 5 |
| Отписани активи | (134) | - | (1) | (4) | - | (3) | (142) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 3 262 | 1 079 | 1 420 | 14 | 535 | 125 | 6 435 |
| Амортизация | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | - | (91) | (294) | (15) | (273) | (98) | (771) |
| Отписани активи | - | - | 1 | 4 | - | 3 | 8 |
| Амортизация | - | (48) | (59) | (2) | (46) | (15) | (170) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | - | (139) | (352) | (13) | (319) | (110) | (933) |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 3 262 | 940 | 1 068 | 1 | 216 | 15 | 5 502 |

| | Земя | Сгради | Машини, съоръжения, оборудване | Компютри | Транспортни средства | Стопански инвентар | Общо |
|---|--------------|--------------|--------------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Брутна балансова стойност | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 3 396 | 1 079 | 1 512 | 17 | 535 | 130 | 6 669 |
| Новопридобити активи | - | - | 2 | - | - | 1 | 3 |
| Отписани активи | - | - | (93) | - | - | (7) | (100) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 3 396 | 1 079 | 1 421 | 17 | 535 | 124 | 6 572 |
| Амортизация | | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | - | (44) | (205) | (14) | (224) | (89) | (576) |
| Отписани активи | - | - | 7 | - | - | 7 | 14 |
| Амортизация | - | (47) | (96) | (1) | (49) | (16) | (209) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | - | (91) | (294) | (15) | (273) | (98) | (771) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 3 396 | 988 | 1 127 | 2 | 262 | 26 | 5 801 |

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация и обезценка на нефинансови активи ” на нефинансови активи.

През 2020 г. и 2019 г. Групата няма отчетени разходи за обезценка на дълготрайни материални активи, няма поети ангажименти за придобиване на дълготрайни материални активи. През отчетния период Групата е ползвала съоръжения, които са чужда собственост.

През 2020 г. или 2019 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения.

През 2019 г. по договор за получен банков кредит-овърдрафт за оборотни средства по реда на Закона за особените залози е учреден първи по ред залог върху собствени дълготрайни материални активи.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложен като обезпечение по заеми (вж. Пояснение 37), е представена, както следва:

| | Машини и оборудване хил. лв. | Съоръжения хил. лв. | Транспортни средства хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 97 | 631 | 195 | 923 |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 105 | 650 | 223 | 978 |

Активите с право на ползване са включени в нетната балансова стойност на имоти, машини и съоръжения. Балансовата стойност на активите с право на ползване може да бъде представена, както следва:

| | Транспортни средства хил. лв. | Общо активи с право на ползване хил. лв. |
|---|-------------------------------------|---|
| Брутна балансова стойност | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 93 | 93 |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 93 | 93 |
| Амортизация | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | (55) | (55) |
| Амортизация | (18) | (18) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | (73) | (73) |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 20 | 20 |

| | Транспортни средства хил. лв. | Общо активи с право на ползване хил. лв. |
|---|-------------------------------------|---|
| Брутна балансова стойност | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | - | - |
| Ефект от МСФО 16 Лизинг | 93 | 93 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 93 | 93 |
| Амортизация | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | - | - |
| Ефект от МСФО 16 Лизинг | (36) | (36) |
| Амортизация | (19) | (19) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | (55) | (55) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 38 | 38 |

През годината Групата не е договорила отстъпки със своя лизингодател за автомобила, придобит под условията на лизинг, в резултат на въздействие на пандемията от Covid-19. Намалението на активите с право на ползване се дължи на процес по намаляване на остатъчния срок на лизинговите договори.

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 22 Задължения по лизингови договори.

Към 31 декември 2020 г. Групата отдава под наем част от своите имоти, машини и съоръжения. Полученият приход през периода е в размер на 24 хил. лв. (2019 г.: 51 хил. лв.). Очакваните минимални бъдещи постъпления до една година към 31 декември 2019 са 21 хил.лв.

9. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват програмни продукти. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Програмни продукти хил. лв. | Общо хил. лв. |
|---|-----------------------------------|------------------|
| Брутна балансова стойност | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 19 | 19 |
| Новопридобити активи, закупени | 1 | 1 |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 20 | 20 |
| Амортизация | | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | (1) | (1) |
| Амортизация | (1) | (1) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | (2) | (2) |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 18 | 18 |
| | | |
| | Програмни продукти хил. лв. | Общо хил. лв. |
| Брутна балансова стойност | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 18 | 18 |
| Новопридобити активи, закупени | 1 | 1 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 19 | 19 |
| Амортизация | | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | (1) | (1) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | (1) | (1) |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | 18 | 18 |

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба на нематериални активи през 2020 г. или 2019 г. Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и всеобхватния доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата включват земи, административни и производствени сгради, които се намират в гр. Варна, гр. Долен чифлик, гр. Вълчи дол, гр. Дългопол, гр. Бяла, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

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

| | Инвестиционни имоти хил. лв. |
|--|------------------------------------|
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | 4 966 |
| Новопридобити активи: | |
| - чрез последващи разходи | 42 |
| - други придобивания | 29 |
| Разходи във връзка с придобиване на инвестиционен имот | 372 |
| Прехвърляния към материални запаси | (85) |
| Отписани активи | (20) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 5 304 |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2020 г. | (2 613) |
| Отписани активи | 18 |
| Амортизация | (190) |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | (2 785) |
| Балансова стойност към 31 декември 2020 г. | 2 519 |

| | Инвестиционни имоти хил. лв. |
|---|---|
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 4 960 |
| Новопридобити активи: | |
| - други придобивания | 6 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | <u>4 966</u> |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2019 г. | (2 420) |
| Амортизация | (193) |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | <u>(2 613)</u> |
| Балансова стойност към 31 декември 2019 г. | <u>2 353</u> |

През 2020 г. Групата е учредила вещно право на строеж върху недвижим имот срещу задължение за строителство. Намеренията на ръководството са след построяването му, имотът да се ползва в дейността на Групата за отдаване под наем.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчетани по модела на цената на придобиване, към датата на финансовия отчет възлиза на 12 180 хил. лв. (2019 г.: 12 193 лв.) и е определена съгласно оценки от лицензиран оценител. Групата не е идентифицирала съществени промени в справедливата стойност на инвестиционните имоти в резултат на Covid-19 пандемията.

Към 31 декември 2020 г. инвестиционни имоти с балансова стойност 559 хил. лв. са заложили като обезпечение по заем от финансова институция (2019 г.: 594 хил. лв.). За повече информация виж приложение 21.1.

Повечето инвестиционни имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2020 г., възлизащи на 2 377 хил. лв. (2019 г.: 2 370 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от наеми“. Те включват лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи в размер на 112 хил. лв. са представени на ред „Други разходи“ (2019 г.: 110 хил. лв.), от които 2 хил. лв. се отнасят за неотдадени под наем имоти, които не генерират приходи от наеми през 2020 г. (2019 г.: 2 хил. лв.)

| Приходи от наеми | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от наем на складове | 1 263 | 1 257 |
| Приходи от наем на магазини и офиси | 1 114 | 1 113 |
| | <u>2 377</u> | <u>2 370</u> |

Условията в лизинговите споразумения са договорени поотделно за всеки договор и затова всеки договор следва да бъде разгледан самостоятелно. Лизинговите договори не съдържат изискването за спазване на конкретни финансови показатели или други изисквания, освен правото на собственост на лизингодателя. Групата е договорила отстъпки с лизингополучатели за част от отдадените си под наем административни и търговски площи, в резултат на тежкото въздействие на пандемията Covid-19 през годината.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени, както следва:

| | Минимални лизингови постъпления | | | | | | Общо |
|----------------------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | До 1 | 1-2 | 2-3 | 3-4 | 4-5 | над 5 | |
| | година | години | години | години | Години | години | хил. лв. |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | |
| 31 декември 2020 г. | 2 231 | 478 | 466 | 424 | 377 | 604 | 4 580 |
| 31 декември 2019 г. | 2 377 | 411 | 296 | 296 | 296 | 587 | 4 263 |

11. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: | | |
| Предоставен заем | - | 80 |
| Лихви | - | 12 |
| Коректив за очаквани кредитни загуби | - | (13) |
| | - | 79 |

През 2020 г. са изцяло погасени предоставените дългосрочни заеми от Групата. Дългосрочните финансови активи по амортизирана стойност към 31 декември 2019 г. включват предоставен дългосрочен заем от Групата с краен срок на погасяване 12 януари 2021 г. Договореният годишен лихвен процент е 5%. Заемът е необезпечен.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на „Финансови приходи“ и ред „Разходи за очаквани кредитни загуби и обезценка на финансови активи“.

12. Инвестиции в съвместни предприятия

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Групата няма инвестиции в съвместни предприятия. На 30 октомври 2019 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията „Арсенал Одесос“ АД (смесено дружество) е заличено като търговец. През 2019 г. Групата е получила ликвидационен дял в размер на 21 хил. лева.

През 2020 г. Групата получава ликвидационен дял в размер на 2 хил. лв. от „Корабоимпекс“ АД, Варна. Участието на Групата в „Корабоимпекс“ АД - 130 лв., представляващи 0,07 % от капитала.

13. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари 2020 г. хил. лв. | Признати в печалбата или загубата хил. лв. | 31 декември 2020 г. хил. лв. |
|--|------------------------------|---|---------------------------------|
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 462 | 5 | 467 |
| Дългосрочни финансови активи | (1) | 1 | - |
| Дългосрочни вземания от свързани лица | (79) | (1) | (80) |
| Инвестиционни имоти | (18) | 3 | (15) |
| Текущи активи | | | |
| Търговски и други финансови вземания | (112) | (7) | (119) |
| Краткосрочни финансови активи по амортизирана стойност | (17) | (23) | (40) |
| Краткосрочни финансови активи по справедлива стойност | 12 | 10 | 22 |
| Краткосрочни вземания от свързани лица | (47) | (15) | (62) |
| Пари и парични еквиваленти | (2) | - | (2) |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (2) | - | (2) |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения | (4) | - | (4) |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (18) | (6) | (24) |
| Лихви по режима на слабата капитализация | (10) | (1) | (11) |
| Неизползвани данъчни загуби | (121) | 17 | (104) |
| | 43 | (17) | 26 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Отсрочени данъчни активи | (431) | (463) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 474 | 489 |
| Признати като: | | |
| Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи) | 43 | 26 |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2019 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари 2019 г. | Признати в печалбата или загубата | 31 декември 2019 г. |
|--|------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 486 | (24) | 462 |
| Дългосрочни финансови активи | - | (1) | (1) |
| Дългосрочни вземания от свързани лица | (77) | (2) | (79) |
| Инвестиционни имоти | (22) | 4 | (18) |
| Текущи активи | | | |
| Търговски и други вземания | (54) | (84) | (138) |
| Краткосрочни финансови активи | 6 | 6 | 12 |
| Краткосрочни вземания от свързани лица | (31) | (7) | (38) |
| Пари и парични еквиваленти | - | (2) | (2) |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (2) | - | (2) |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения | (5) | 1 | (4) |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (5) | (13) | (18) |
| Лихви по режима на слабата капитализация | - | (10) | (10) |
| Неизползвани данъчни загуби | (62) | (59) | (121) |
| | 234 | (191) | 43 |
| Отсрочени данъчни активи | (258) | | (431) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 492 | | 474 |
| Признати като: | | | |
| Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи) | 234 | | 43 |

Към 31 декември 2020 г. е признат отсрочен данъчен актив за прилагане режима на слабата капитализация в размер на 11 хил. лв. (2019 г.: 10 хил. лв.) Групата е признала такива активи, защото ръководството счита, че съществува вероятност за тяхното оползотворяване в пълен размер, тъй като с промяна в ЗКПО в сила от 01.01.2019 г. отпада ограничението в периода за оползотворяване изцяло техните размери.

Размерът на използваните пренесени данъчни активи на Групата са формирани както следва:

Слаба капитализация на дружествата от Групата

| Година | 2020 | 2019 | Право на приспадане до: |
|---------|------------|-----------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | |
| 2014 г. | 46 | 46 | Без ограничение |
| 2015 г. | 33 | 33 | Без ограничение |
| 2018 г. | 8 | 8 | Без ограничение |
| 2019 г. | 10 | 10 | Без ограничение |
| 2020 г. | 9 | - | Без ограничение |
| | 106 | 97 | |

Данъчни загуби на дружествата от Групата

| Година | 2020 | 2019 | Право на приспадане до: |
|---------|--------------|--------------|-------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | |
| 2018 г. | 450 | 620 | 2023 година |
| 2019 г. | 590 | 590 | 2024 година |
| | 1 040 | 1 210 | |

14. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Материали и консумативи | 46 | 60 |
| Незавършено производство | 202 | 153 |
| - <i>Метални конструкции</i> | 154 | 153 |
| - <i>Строителство</i> | 48 | - |
| Земя, прехвърлена от инвестиционни имоти с цел последваща продажба | 85 | - |
| Материални запаси | 333 | 213 |

През 2020 г. общо 66 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2019 г.: 38 хил. лв.).

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. не е отчетан разход за обезценка на материални запаси. През 2019 г. е отчетено възстановяване на обезценка в размер на 1 хил. лв., които са били признати в минали периоди. Материални запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

Съгласно сключен Договор за вещно право на строеж срещу задължение за проектиране и строителство, Групата ще прехвърли на строителя съответната на обектите му идеална част от земята.

Към 31 декември 2020 г. Групата има неприключен договор за строителство, по който е извършен разход в размер на 48 хил. лв. През 2019 г. няма неприключени договори за строителство.

15. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи през представените отчетни периоди включват различни инвестиции, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци, или Групата е решила да използва възможността да класифицира тези активи като такива и финансови активи по амортизирана стойност.

15.1. Краткосрочни финансови активи по справедлива стойност

Краткосрочни финансови активи, отчетани по справедлива стойност през печалбата или загубата през представените отчетни периоди, включват различни инвестиции, които не отговарят на бизнес модела за събиране на договорните парични потоци, или Групата е решила да използва възможността да класифицира тези активи като такива.

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | | |
| Борсови капиталови инструменти | 1 259 | 1 159 |
| Некотирувани капиталови инструменти | 3 | 3 |
| | 1 262 | 1 162 |

Борсови капиталови инструменти са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет.

Некотираните дългови инструменти представляват участие в размер на 3 хил. лв. (2019 г.: 3 хил. лв.), представляващо 0.13 % от капитала на „Транзитна търговска зона“ АД. Инвестициите са представени по цена на придобиване (себестойност).

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. няма наложени ограничения върху участията на Групата, заложен като обезпечение по задължения или по други причини.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други финансови позиции“.

През годината следните печалби бяха признати в печалбата или загубата:

| | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Печалба от промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през печалбата или загубата, призната в други финансови позиции | 100 | 9 |

Оценяване по справедлива стойност

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

31 декември 2020 г.

| | Ниво 1 | Ниво 2 |
|--------------------------------|------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Активи | | |
| Борсови капиталови инструменти | 123 | 1 136 |
| Общо | 123 | 1 136 |

31 декември 2019 г.

| | Ниво 1 | Ниво 2 |
|--------------------------------|--------------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Активи | | |
| Борсови капиталови инструменти | 1 159 | - |
| Общо | 1 159 | - |

Определяне на справедливата стойност

За финансовите активи и пасиви на Групата, класифицирани на ниво 1 и ниво 2, се използват техники за оценяване, базирани на значима входяща информация, която се наблюдава на активни пазари. Всички пазарно търгувани капиталови инструменти са представени в български лева и са публично търгувани на Българска фондова борса.

Определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти от Ниво 1

Всички борсово търгувани капиталови инструменти са публично търгувани на Българска Фондова Борса – София. Справедливите стойности са били определени на база на техните цени на затваряне към отчетната дата.

Определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти от Ниво 2

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

При липса на пазарни цени, оценката на притежаваните финансови инструменти се извършва чрез общоприети методи за оценка на финансови активи, одобрени с вътрешните правила за оценка на финансови инструменти на Групата.

Печалбите или загубите, признати в годишния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, са представени на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“ и могат да бъдат отнесени към активи, държани в края на отчетния период.

Финансовите резултати на една компания трябва да имат най-сериозно влияние върху движението на цените на акциите ѝ. В хода на Covid-пандемия почти няма публична или непублична компания, която да не е засегната от икономическата криза. Местният капиталов пазар се движи в посока на своевременно коригиране на цената на акциите на емитентите като взема предвид периодичната финансова информация, постъпваща на фондовата борса, покупателната стойност на участниците на пазара и баланса между търсене и предлагане. Поради тази причина ръководството вярва че борсовите котировки към 31 декември 2020 г. отразяват адекватно ефекта от разразилата си пандемия върху Дружествата, в чиито акции е инвестирала Групата.

Началното салдо на финансовите инструменти, включени на това ниво, може да бъде равно на с крайното им салдо към отчетната дата, както следва:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо към 1 януари | 1 159 | 1 168 |
| Печалби или загуби от преоценка, признати в: | | |
| Печалбата или загубата | 100 | 9 |
| Продажби | - | (18) |
| Салдо към 31 декември | 1 259 | 1 159 |

15.2. Краткосрочни финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи по амортизирана стойност, включват предоставени парични заеми. Падежът на горепосочените финансови активи настъпва през 2021 г. Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност са представени, както следва:

| | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Дългови инструменти по амортизирана стойност | | |
| Предоставени заеми | 688 | 688 |
| Лихви по предоставени заеми | 175 | 143 |
| Коректив за очаквани кредитни загуби | (399) | (174) |
| Общо краткосрочни финансови активи | 464 | 657 |

Предоставените заеми от Групата са краткосрочни и следва да се уредят в рамките на следващите 12 месеца. Договореният лихвен процент по заемите е в диапазона от 5% до 6%. Заемите са необезпечени и не са заложи като обезпечение.

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

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари | (174) | (127) |
| Коректив за очаквани кредитни загуби | (225) | (55) |
| Възстановяване на загуба от обезценка | - | 8 |
| Салдо към 31 декември | (399) | (174) |

Заемополучателите по предоставени заеми са дружества, опериращи в един от най-засегнатите сектори от разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19 – туризма, и в частност хотелиерството и ресторантьорството. Групата е определила очакваната кредитна загуба за всеки един заемополучател на индивидуално ниво за целия срок на съответния финансов актив, вземайки предвид финансовото състояние и представяне на всеки един заемополучател и отчитайки невъзможността да се прогнозира точните негативни икономически ефекти от коронавирус Covid-19.

За повече информация относно кредитния риск, свързан с краткосрочните финансови активи, на които е изложена Групата, вижте пояснение 39.2.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за очаквани кредитни загуби и обезценка на финансови активи“ и ред „Финансови приходи“.

16. Търговски и други финансови вземания

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Търговски вземания, брутно | 536 | 320 |
| Обезценка на търговски вземания | (132) | (135) |
| Търговски вземания | 404 | 185 |
| Съдебни и присъдени вземания | 13 | 11 |
| Обезценка на съдебни и присъдени вземания | (11) | (11) |
| Вземания по договор за продажба на акции | 31 | 31 |
| Вземания по договори за покупка на вземане и други финансови вземания | 1 568 | 1 568 |
| Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на вземания по договори за покупка на вземане и други финансови вземания | (1 047) | (972) |
| Финансови активи | 554 | 627 |
| Търговски и други финансови вземания | 958 | 812 |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. За търговските вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Вземанията по договори за покупка на вземане и други финансови вземания са били разгледани за обезценка на индивидуална база, вземайки предвид, евентуалните негативните икономически последици, които разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19 би оставила върху всеки един кредитополучател. Начислените очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка през периода в размер на 75 хил. лв. (2019 г.: 825 хил. лв.) са призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за очаквана кредитна загуба и обезценка на финансови активи“.

Изменението в размера на коректива за очакваните кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо към 1 януари | (135) | (179) |
| Отписани суми (несъбираеми) | - | 47 |
| Загуба от обезценка | - | (3) |
| Възстановена очаквана кредитна загуба | 3 | - |
| Салдо към 31 декември | (132) | (135) |

Изменението в размера на коректива за очакваните кредитни загуби на другите финансови вземания може да бъде представено по следния начин:

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо към 1 януари | (983) | (313) |
| Отписани суми (несъбираеми) | - | 155 |
| Възстановяване на загуба от обезценка | - | 61 |
| Очаквана кредитна загуба и загуба от обезценка | (75) | (886) |
| Салдо към 31 декември | (1 058) | (983) |

Анализ на търговските и други финансови вземания е представен в пояснение 39.2.

17. Предплащания и други активи

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Данъчни вземания | 2 | 2 |
| Предплатени услуги и предоставени аванси | 7 | 6 |
| Получени аванси | - | 2 |
| Разходи за бъдещи периоди | 6 | 6 |
| Други вземания | 4 | 44 |
| Нефинансови активи | 19 | 60 |

Другите активи на Групата представляват резервирани приходи по поръчки в размер 35 хил. лв. за 2019 г. и отложен данъчен кредит по Закона за данък върху добавената стойност в размер на 3 хил. лв. (2019 г.: 3 хил. лв.) и други 1 хил. лв. (2019 г.: 6 хил. лв.).

18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - български лева | 6 080 | 4 805 |
| - евро | 1 | 1 |
| Краткосрочни депозити (в български лева) | 496 | 623 |
| Брутна стойност на пари и парични еквиваленти | 6 577 | 5 429 |
| Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка | (17) | (18) |
| Пари и парични еквиваленти | 6 560 | 5 411 |

Към 31 декември 2020 г. Групата има договорен едномесечен депозит в размер на 496 хил. лв. (2019 г.: 623 хил. лв.).

Групата е заделила очаквани кредитни загуби в размер на 17 хил. лв. (2019 г.: 18 хил. лв.) във връзка с пари и парични еквиваленти. Очакваните кредитни загуби са признати вследствие на риска, на който Групата е изложена към финансовите институции.

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Групата няма учредени залози върху пари и парични еквиваленти. Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

19. Собствен капитал

19.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на „Варна плод“ АД се състои от 52 709 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на „Варна плод“ АД.

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Брой издадени и напълно платени акции: | | |
| В началото на годината | 52 709 | 52 709 |
| Общ брой акции към 31 декември | 52 709 | 52 709 |

Списъкът на основните акционери на „Варна плод“ АД е представен, както следва:

| | 31 декември 2020 | | 31 декември 2019 | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | Брой акции | % | Брой акции | % |
| Елпром АД | 28 080 | 53 | 28 080 | 53 |
| Слънце стара загора трейд ЕООД | 20 045 | 38 | 20 045 | 38 |
| Други юридически лица | 3 807 | 8 | 3 807 | 8 |
| Физически лица | 777 | 1 | 777 | 1 |
| | 52 709 | 100 | 52 709 | 100 |

Дружествата в Групата не притежават акции на предприятието- майка.

19.2. Други резерви

| Всички суми са в хил. лв. | Законови резерви | Други резерви | Преоценка на нефинансови активи | Преоценки по планове с дефинирани доходи | Общо |
|---|------------------|---------------|---------------------------------|--|--------|
| Салдо към 1 януари 2019 г. | 13 | 24 009 | 397 | 15 | 24 434 |
| Преоценка по планове с дефинирани доходи за периода | - | - | - | 3 | 3 |
| Формиране на резерви | - | 1 473 | - | - | 1 473 |
| Салдо към 31 декември 2019 г. | 13 | 25 482 | 397 | 18 | 25 910 |
| Салдо към 31 декември 2020 г. | 13 | 25 482 | 397 | 18 | 25 910 |

20. Възнаграждения на персонала

20.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Разходи за заплати | (1 145) | (1 268) |
| Разходи за социални осигуровки | (163) | (194) |
| Провизии за неизползвани отпуски | 14 | (16) |
| Провизии за обезщетения при пенсиониране | (8) | 25 |
| Социални разходи на персонала | (5) | (21) |
| Разходи за персонала | (1 307) | (1 474) |

20.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Нетекущи: | | |
| Обезщетения по Кодекса на труда | 44 | 37 |
| Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала | 44 | 37 |
| Текущи: | | |
| Задължения за заплати | 226 | 262 |
| Задължения за осигуровки | 23 | 43 |
| Задължения за неизползван отпуск | 5 | 19 |
| Текущи пенсионни и други задължения към персонала | 254 | 324 |

В резултат на Covid-19 пандемията Групата не е освобождавала или реструктурирала своя персонал.

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2021 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с неизплатени възнаграждения, осигуровки и натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

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

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари | 37 | 37 |
| Разходи за текущ трудов стаж | 6 | 4 |
| Преоценки - актюерски загуби от промени в демографските предположения | (3) | (4) |
| Преоценки - актюерски печалби от промени във финансовите предположения | 4 | 1 |
| Изплатени доходи | - | (1) |
| Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември | 44 | 37 |

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

| | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| Дисконтов процент | 1% | 1,5% |
| Очакван процент на увеличение на заплатите | 1% | 1% |

Ръководството на Групата е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е оценена по кредитния метод на прогнозираните единици.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите за изплащане на суми по планове с дефинирани доходи на Групата може да бъде представена, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Разходи за текущ трудов стаж | 5 | 4 |
| Разходи за минал трудов стаж | 1 | - |
| Общо разходи, признати в печалбата или загубата | 6 | 4 |

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. През двата сравними периода няма признати нетни разходи за лихви.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Групата, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Призната статистическа актюерска загуба за годината | - | (3) |
| Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход | - | (3) |

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2020 г. е 15 години (2019 г.: 15 години).

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември :

| | Промени в значимите актюерски предположения | | | |
|---|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| Дисконтов процент | Увеличение с 0.25% | Намаление с 0.25% | Увеличение с 0.25% | Намаление с 0.25% |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | - | - | - | - |
| Процент на увеличение на заплатите | Увеличение с 1% | Намаление с 1% | Увеличение с 1% | Намаление с 1% |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | 1 | (1) | 1 | (1) |
| Средна продължителност на живота на мъжете | Увеличение с 1 година | Намаление с 1 година | Увеличение с 1 година | Намаление с 1 година |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | - | - | - | - |
| Средна продължителност на живота на жените | Увеличение с 1 година | Намаление с 1 година | Увеличение с 1 година | Намаление с 1 година |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | - | - | - | - |
| Процент за текучество на персонала | Увеличение с 1 % | Намаление с 1 % | Увеличение с 1 % | Намаление с 1 % |
| Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи | (1) | 1 | (1) | 1 |

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

21. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност: | | | | |
| Заеми от финансови институции | 584 | 126 | 618 | 1 250 |
| Търговски заеми в лева | 881 | 936 | - | - |
| Лихви по търговски заеми | 854 | 816 | - | - |
| Общо балансова стойност | 2 319 | 1 878 | 618 | 1 250 |

Всички заеми са деноминирани в български лева.

21.1. Заеми от финансови институции

Балансовата стойност на заемите, отпуснати от финансови институции, се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Групата е страна по два заема с финансови институции:

Задължения по получен банков заем:

- „БМ Лизинг“ АД
- Лихвен процент 4.5%
- Срок на погасяване - 06.02.2026 г.
- Обезпечения:
 - първа по ред договорна ипотека върху недвижим имот, закулен със средства от кредита (пояснение 10),
 - запис на заповед на предявяване, със срок на предявяване до 242 месеца от датата на издаване, без протест и разноски, за сума в размер на 2 100 хил. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – лева;
- Обща стойност на заема към 31 декември 2020 г. – 750 хил. лв. (2019 г.: 876 хил. лв.).

Задължения по получен банков овърдрафт:

- Тексимбанк АД
- Размер на заема- 500 хил. лв.;
- Дата на договора- 20.07.2018 г.;
- Лихвен процент- променлив базов лихен процент
- Срок на погасяване - 20.07.2021 г.
- Обезпечения: първи по ред запог по ЗОЗ върху собствени ДМА (Пояснение 8),
- Валута, в която се извършват плащанията – лева.
- Обща стойност на заема към 31 декември 2020 г. – 452 хил. лв. (2019 г.: 500 хил. лв.).

21.2. Търговски заеми

Получените краткосрочни заеми представляват два търговски заема с главници към 31 декември 2020 г. в общ размер на 881 хил. лв. (2019 г.: четири търговски заеми в общ размер на 936 хил. лв.) и лихви в общ размер на 854 хил. лв. (2019 г.: 816 хил. лв.) с лихвени проценти между 4- 6 %. Не са обезпечени и следва да бъдат погасени през 2021 г. в български лева.

Към 31 декември 2020 г. 98 % (2019 г. 95 %) от задълженията по получени заеми на Групата възникват съгласно договор за покупка на вземане, сключен на 20.06.2016 г., последващо променен на 04.12.2018 г. Съгласно подписано споразумение дългът се олихвява с годишна лихва в размер на 4.5%. Крайният срок за погасяване на задължението е 31 декември 2021 г. По договора няма предоставени обезпечения.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

22. Задължения по лизингови договори

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Задължения по лизингови договори – нетекуща част | 1 | 18 |
| Задължения по лизингови договори – текуща част | 17 | 16 |
| Задължения по лизингови договори | 18 | 34 |

Към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. Групата има нает автомобил по лизингов договор. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Групата) се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга. Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (вижте пояснение 8).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Лизинговият договор, по който Групата е страна, съдържа опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг, лизинговото задължение е обезпечено от актива, придобит при условията на лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2020 г. са както следва:

| | Дължими минимални лизингови плащания | | | |
|--------------------------------|---|---------------|---------------|-----------|
| | До 1 година | 1-2 години | 2-3 години | Общо |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 31 декември 2020 г. | | | | |
| Лизингови плащания | 18 | 1 | - | 19 |
| Финансови разходи | (1) | - | - | (1) |
| Нетна настояща стойност | 17 | 1 | | 18 |
| 31 декември 2019 г. | | | | |
| Лизингови плащания | 17 | 18 | 1 | 36 |
| Финансови разходи | (1) | (1) | - | (2) |
| Нетна настояща стойност | 16 | 17 | 1 | 34 |

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

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

Разходите за 2020, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Краткосрочни лизингови договори | 11 | 8 |
| | 11 | 8 |

Към 31 декември 2020 г. Групата не е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори.

Към 31 декември 2020 г. Групата не е поела ангажименти, свързани с бъдещи договори за лизинг, които не са започнали към тази дата.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. са 1 хил. лв. (2019 г.: 2 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. е 17 хил. лв. (2019 г.: 17 хил. лв.).

Справедливата стойност на задълженията по лизингови договори се оценява на 18 хил. лв. (2019 г.: 34 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лихвените проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия. Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 8.

Групата не е договорила отстъпки със своите лизингодатели относно оставащите лизингови плащания, в резултат на тежкото въздействие на пандемията Covid-19 през годината.

23. Търговски и други задължения

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Нетекущи: | | |
| Задължения по депозити за наем | 16 | 11 |
| Финансови пасиви (с изключение на заеми и лизингови задължения) | 16 | 11 |
| Нетекущи търговски и други задължения | 16 | 11 |
| Текущи: | | |
| Търговски задължения | 466 | 536 |
| Задължения по депозити за наем | 340 | 345 |
| Задължения по закупени акции | 220 | 322 |
| Други | - | 1 |
| Финансови пасиви (с изключение на заеми и лизингови задължения) | 1 026 | 1 204 |
| | | |
| Данъчни задължения | 74 | 59 |
| Получени аванси и приходи за бъдещи периоди | 171 | 170 |
| Пасиви по договори | 164 | 137 |
| Други задължения | 4 | 2 |
| Нефинансови пасиви | 413 | 368 |
| Текущи търговски и други задължения | 1 439 | 1 572 |

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Към 31 декември 2020 г. Групата отчита в позиция „Получени аванси и приходи за бъдещи периоди“ предплатени приходи в размер на 143 хил. лв (2019 г.: 146 хил. лв.), които са формирани по договори за отдаване под наем на инвестиционни имоти. Нефинансовите приходи за бъдещи периоди включват и предплатени суми за учредено вещно право на ползване върху недвижим имот в размер на 10 хил.лв. (2019 г. : 24 хил. лв.). През 2020 г. приходи за бъдещи периоди в размер на 14 хил. лв. (2019 г.: 14 хил. лв.) са отчетени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Към 31 декември 2020 г. Групата отчита в позиция „Пасиви по договори“ 35 хил. лв. (16 хил. лв.) във връзка с Договор за извършване на строителна дейност и 129 хил. лв. (2019 г.: 121 хил. лв.) за изработка на метални конструкции. Приходите, признати през отчетния период, които са били включени в салдото на пасивите по договори с клиенти към началото на периода са на стойност 16 хил. лв.

24. Приходи от продажби

Приходите от договори с клиенти са, както следва:

| | Пояснение | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Приходи от тържищна дейност | 24.1 | 472 | 446 |
| Приходи от производство на корабно оборудване и метални конструкции, оказване на услуги във връзка със тях и от строителни дейности | 24.2 | 856 | 792 |
| Общо приходи от продажба | | 1 328 | 1 238 |

24.1. Приходи от тържищна дейност

Групата представя приходи от предоставянето на услуги по организиране на тържищна дейност с течение на времето в следните основни направления:

| | Тържищна такса | Такса охрана | Такса почистване | Такса вход | Други | Общо |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------|----------|
| 2020 г. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Брутни приходи | 21 | 71 | 122 | 256 | 2 | 472 |
| Приходи от договори с клиенти | 21 | 71 | 122 | 256 | 2 | 472 |

| | | | | | | |
|---|----|----|-----|-----|---|-----|
| Време на признаване на прихода <i>С течение на времето</i> | 21 | 71 | 122 | 256 | 2 | 472 |
|---|----|----|-----|-----|---|-----|

| | Тържищна такса | Такса охрана | Такса почистване | Такса вход | Други | Общо |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|---------------|-------------|----------|
| 2019 г. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Брутни приходи | 22 | 70 | 82 | 269 | 3 | 446 |
| Приходи от договори с клиенти | 22 | 70 | 82 | 269 | 3 | 446 |

| | | | | | | |
|---|----|----|----|-----|---|-----|
| Време на признаване на прихода <i>С течение на времето</i> | 22 | 70 | 82 | 269 | 3 | 446 |
|---|----|----|----|-----|---|-----|

| Задължения за изпълнение | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Такса вход | 256 | 269 |
| Такса почистване | 122 | 82 |
| Такса охрана | 71 | 70 |
| Тържищна такса | 21 | 22 |
| Други | 2 | 3 |
| | 472 | 446 |

Всички такси са формирани на база одобрени Вътрешни правила за определяне на такси и глоби в стоково тържище Варна плод АД.

Като следствие на негативното влияние от разразилата се пандемия от коронавирус Covid- 19 и завишените санитарно- хигиенни изисквания с оглед безопасното осъществяване на дейността на територията на тържището е отчетено увеличение в приходите от такса почистване.

24.2. Приходи от производство на корабно оборудване и метални конструкции, оказване на услуги във връзка със тях и от строителни дейности

| | Производство на метални изделия и корабно оборудване | Предоставени услуги | | | Строителни дейности | Общо |
|--|--|---------------------|--------------------------------|-------|---------------------|-----------------|
| | | Ремонтни работи | Транспортиране и сертифициране | Други | | |
| 2020 г. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | | хил. лв. | хил. лв. |
| Брутни приходи | 566 | 14 | 29 | 10 | 237 | 856 |
| Приходи от договори с клиенти | 566 | 14 | 29 | 10 | 237 | 856 |
| Време на признаване на прихода | | | | | | |
| <i>С течение на времето</i> | - | 14 | 29 | 10 | | 53 |
| <i>Към определен момент</i> | 566 | - | - | - | 237 | 803 |
| | Производство на метални изделия и корабно оборудване | Предоставени услуги | | | Строителни дейности | Общо |
| | | Ремонтни работи | Транспортиране и сертифициране | Други | | |
| 2019 г. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | | хил. лв. | хил. лв. |
| Брутни приходи | 472 | 47 | 73 | 9 | 191 | 792 |
| Приходи от договори с клиенти | 472 | 47 | 73 | 9 | 191 | 792 |
| Време на признаване на прихода | | | | | | |
| <i>С течение на времето</i> | - | 47 | 73 | 9 | | 129 |
| <i>Към определен момент</i> | 472 | - | - | - | 191 | 663 |
| Задължения за изпълнение | | | | | 2020 | 2019 |
| | | | | | хил. лв. | хил. лв. |
| Производство на метални изделия и корабно оборудване | | | | | 566 | 472 |
| - Корабно оборудване | | | | | 436 | 169 |
| - Метални изделия | | | | | 130 | 303 |
| Ремонтни работи | | | | | 10 | 47 |
| Транспортиране и сертифициране | | | | | 29 | 73 |
| Други предоставени услуги | | | | | 14 | 9 |
| Строителна дейност | | | | | 237 | 191 |
| | | | | | 856 | 792 |

Въпреки разразилата се пандемия от Covid-19, обемът на реализираните поръчки за производство на корабно оборудване през 2020 г. е почти три пъти по-голям от този през 2019 г., благодарение на успешното продължаване на започналото през 2016 година сътрудничество с чуждестранен клиент за изработка на котви. Намалението на приходите от продукцията на метални изделия се дължи на факта, че през 2019 г. е имало еднократна голяма поръчка на стойност 205 хил. лв. с чуждестранен клиент.

Приходите от строителна дейност в размер на 237 хил. лв. (2019 г.: 191 хил.лв.) са по Договор за строителна дейност, завършени изцяло през съответния период и с признати разходи във връзка с тях в размер на 220 хил. лв.(2019 г: 225 хил. лв.).

24.3. Приходи от наеми

Приходите от наеми, които Групата реализира са както от предоставени инвестиционни имоти под наем, така и от предоставени под условията на оперативен лизинг активи от групата „Имоти, машини и съоръжения“:

| | Пояснение | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Приходи от наеми от инвестиционни имоти | 10 | 2 377 | 2 370 |
| Приходи от наеми на имоти, машини и съоръжения | 8 | 24 | 51 |
| Приходи от преотдаване на чужди активи | | 13 | - |
| Общо приходи от наеми | | 2 414 | 2 421 |

Наемателите, на които Групата отдава своите имоти под условията на оперативен лизинг, са дружества, осъществяващи дейност в хранителния, банковия, застрахователния и други сектори, за които нямаше и към момента не действат строги забрани за ограничаване и преустановяване на дейността. Договорите им са предимно безсрочни и дългосрочни. Благодарение на това, че Групата оперира на сегмента от пазара на имоти, свързан с дългосрочни наеми, не усети негативния ефект, който пандемията оказва върху сегмента от пазара, свързан с имоти, отдавани за по-кратък период (като например за отдаване на туристи или студенти), които значително намаляха заради ограниченията за пътуване на туристите и въвеждане на дистанционно обучение. За този вид дейност Групата е договорила отстъпки с част от наемателите под формата на намаление на размера на месечния наем през месеците април и май.

През 2020 г. 13 хил. лв. от приходите от наеми, генерирани от имоти, машини и съоръжения представляват приходи от преотдаване под наем за спортно-развлекателни цели на пет джета през летния сезон. Джетовите са разположени на плажна ивица в к.к. Св.Св. Константин и Елена. В следствие на разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19 и по-малкия туристопоток в сравнение с предходни периоди, Групата е реализирала по-малко приходи въпреки потенциалните възможности, които осигурява тази част от българското Черноморие.

24.4. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Приходи от продажба на вещно право на строеж | 372 | - |
| Такса техническа поддръжка | 135 | 112 |
| Отписани задължения | 104 | 27 |
| Приходи от излишък на активи | 29 | - |
| Продажба на материални запаси | - | 5 |
| Приходи от застрахователно обезщетение | - | 3 |
| Други приходи | 35 | 81 |
| Общо други приходи | 675 | 228 |

През периода Групата е отчетала приход във връзка с продажба на отстъпено право за строеж на стойност 372 хил. лв. (виж пояснение 10).

Част от Другите приходи на Групата са извън обхвата на МСФО 15 и се признават по силата на други стандарти. Другите приходи, които са в обхвата на МСФО 15 се признават, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| С течение на времето | | |
| Такса техническа поддръжка | 135 | 112 |
| | <u>135</u> | <u>112</u> |

25. Печалба / (Загуба) от продажба на нетекущи активи

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Приходи от продажба | 608 | 52 |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | (134) | (86) |
| Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи | <u>474</u> | <u>(34)</u> |

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Разходи за листов материал | (131) | (121) |
| Разходи за електрическа енергия | (69) | (67) |
| Разходи за метални профили | (58) | (48) |
| Разходи за консумативи за заварка | (11) | (15) |
| Експлоатация на транспортни средства | (13) | (14) |
| Разходи за боя и грунд | (10) | (13) |
| Разходи за горива и смазочни материали | (14) | (13) |
| Разходи за вода | (5) | (9) |
| Разходи за офис консумативи | (6) | (8) |
| Материали поддръжка тържище | (13) | (6) |
| Други | (47) | (85) |
| Общо разходи за материали | <u>(377)</u> | <u>(399)</u> |

Намалението на разходите за материали с 6 % през 2020 г. спрямо предходния период не е под въздействие на негативните ефекти от разразилата се пандемия от коронавирус Covid-19, а в резултат на стойността на материалите, използвани за реализиране на приходите от изработка на метални изделия през 2019 г. (виж приложение 24.2).

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Разходи за охрана | (311) | (278) |
| Разходи за подизпълнители | (222) | (278) |
| Разходи за ремонт и поддръжка | (148) | (136) |
| Извозване на отпадъци | (114) | (89) |
| Разходи за пропускателен режим | (105) | (105) |
| Разходи за транспортни услуги | (28) | (56) |
| Независим финансов одит | (23) | (20) |
| Разходи за застраховки | (18) | (20) |
| Разходи за краткосрочни наеми | (11) | (8) |
| Регулаторни такси | (7) | (7) |
| Правни и други административни разходи | (6) | (6) |
| Разходи за реклама | - | (9) |
| Други | (65) | (62) |
| Общо разходи за външни услуги | (1 058) | (1 074) |

В следствие на предприетите мерки за осигуряване на безопасни условия за осъществяване на търговската дейност и намаляване на риска от заразяване с коронавирус Covid-19 на територията на тържището, Групата е реализирала повече разходи за поддръжка в сравнение с предходния период. Като следствие от процеса на непрекъснат мониторинг да няма струпване на хора на едно място и да се спазва дистанция от 1.5- 2м. на територията на тържището, е отчетено и завишение в разходите за охрана.

Възнагражденията за услуги, предоставяни от регистрирани одитори на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия за 2020 г. включват 23 хил. лв. (2019 г.: 20 хил.лв.) През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

28. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|------------------|------------------|
| Разходи за данъци | (84) | (85) |
| Разходи за командировки | (1) | (10) |
| Разходи във връзка с брак и липса на активи | (3) | (7) |
| Себестойност на продадените стоки | - | (5) |
| Други | (14) | (16) |
| Общо други разходи | (102) | (123) |

29. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|---------------------|---------------------|
| Разходи за лихви по финансов лизинг | (1) | (2) |
| Разходи по заеми, по амортизирана стойност: | | |
| Други заеми по амортизирана стойност | (106) | (110) |
| | <u>(107)</u> | <u>(112)</u> |
| Банкови такси и комисионни | (14) | (12) |
| Загуби от финансови инструменти по справедлива стойност, отчитане през печалбата и загубата | - | (1) |
| Други финансови разходи | (1) | (4) |
| Финансови разходи | <u>(122)</u> | <u>(129)</u> |

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|-------------------|-------------------|
| Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 364 | 456 |
| Общо приходи от лихви по финансови активи | <u>364</u> | <u>456</u> |
| Финансови приходи | <u>364</u> | <u>456</u> |

30. Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|-------------------|------------------|
| Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 100 | 9 |
| Печалба/ (Загуба) от промяна във валутните курсове по вземания и задължения | 1 | (1) |
| Други | 1 | - |
| Други финансови позиции | <u>102</u> | <u>8</u> |

31. Разходи за данъци върху дохода

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

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|------------------|------------------|
| Печалба/ (Загуба), подлежаща на данъчно облагане | 1 313 | (617) |
| Реализирана загуба в Групата | (6) | (851) |
| Печалба, подлежаща на облагане в групата | 1 319 | 234 |
| Данъчна ставка | % | 10% |
| Очакван разход за данъци | (132) | (23) |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели | 482 | 366 |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели | (458) | (496) |
| Текущ разход за данъци върху дохода | (202) | (153) |
| Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи: Възникване и обратно проявление на временни разлики | 17 | 191 |
| (Разходи за) / Приходи от данъци върху дохода | (185) | 38 |

Пояснение 13 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

32. Доход на акция

32.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието- майка. Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|---------------|
| Печалба/ Загуба, подлежаща на разпределение (в лв.) | 1 135 000 | (396 000) |
| Средно претеглен брой акции | 52 709 | 52 709 |
| Основен доход/(загуба) на акция (в лв. за акция) | 21,53 | (7,51) |

32.2. Дивиденди

През 2020 г. Общото събрание на акционерите на Групата не е приемало решения за разпределяне и изплащане на дивиденди.

33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу.

| Наименование на свързаното лице | Описание на типа свързаност |
|---|-----------------------------|
| ХИМСНАБ БЪЛГАРИЯ АД | Крайна компания майка |
| ЕЛПРОМ АД | компания майка |
| СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТРЕЙД ЕООД | акционер |
| Други свързани лица от групата на мажоритарните собственици | |

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми се изплащат по банков път.

33.1. Сделки със собствениците

| | 2020 | 2019 |
|--|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от лихви, в т.ч.: | 310 | 413 |
| <i>Мажоритарен акционер</i> | 307 | 410 |
| <i>Акционер със значително влияние</i> | 3 | 3 |

33.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

| | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Продажба на стоки и услуги | | |
| - приходи от лихви по предоставени заеми | 18 | 12 |
| - продажба на капиталови инструменти | - | 17 |
| - покупка на лихвоносни вземания | - | (150) |
| - покупка на нелихвоносни вземания | - | (730) |
| Покупки на стоки и услуги | | - |
| - покупки на охранителни материали и услуги | (110) | (75) |
| Получени заеми от ключов управленски персонал | (150) | - |
| Начисени лихви по получени заеми | (4) | - |

33.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на съвета на директорите и изпълнителния директор. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати, включително бонуси | (410) | (459) |
| Разходи за социални осигуровки | (26) | (22) |
| Общо краткосрочни възнаграждения | (436) | (481) |
| Общо възнаграждения | (436) | (481) |

През 2020 г. ключовият управленски персонал е предоставил краткосрочни заеми на Групата на обща стойност 150 хил. лв. Дължимата към тях сума в размер на 154 хил. лв., представляваща дължима главница и натрупана лихва, е включена в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред „Задължения към свързани лица“.

34. Разчети със свързани лица в края на годината

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетекущи | | |
| Вземания от: | | |
| - собственици | - | 15 143 |
| <i>Брутна балансова стойност</i> | - | 15 930 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | - | (787) |
| Общо нетекущи вземания от свързани лица | - | 15 143 |
| Текущи | | |
| Вземания от: | | |
| - собственици | 15 446 | 26 |
| <i>Брутна балансова стойност</i> | 16 293 | 52 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | (847) | (26) |
| - други свързани лица под общ контрол | 1 218 | 1 285 |
| <i>Брутна балансова стойност</i> | 1 743 | 1 725 |
| <i>Очаквана кредитна загуба</i> | (525) | (440) |
| Общо текущи вземания от свързани лица | 16 664 | 1 311 |
| Общо вземания от свързани лица | 16 664 | 16 454 |
| Нетекущи | | |
| Задължения към: | | |
| - ключов управленски персонал | 154 | - |
| Общо нетекущи задължения към свързани лица | 154 | - |
| Текущи | | |
| Задължения към: | | |
| - други свързани лица под общ контрол | 9 | 6 |
| Общо текущи задължения към свързани лица | 9 | 6 |
| Общо задължения към свързани лица | 9 | 6 |

Вземанията от свързани лица над една година за 2019 г. са формирани по предоставени заеми с главница в общ размер от 10 237 хил. лв., лихви към тях в размер на 5 693 хил. лв. и коректив за очаквана кредитна загуба в размер на 787 хил. лв. Заемите са договорени при лихвени равнища от 3% и краен срок на погасяване 31 декември 2021 г.

Към 31 декември 2019 г. като дългосрочни с падеж 31 декември 2021 са представени парични средства на мажоритарния акционер в размер на 15 143 хил. лв., в т.ч. главница в размер на 10 237 хил. лв., натрупани лихви в размер на 5 693 хил. лв. и коректив за очаквана кредитна загуба в размер на 787 хил. лв. Към 31 декември 2020 г. горепосочените заеми са представени като краткосрочни на стойност 15 436 хил. лв., в т.ч. главница в размер на 10 237 хил. лв., натрупани лихви в размер на 6 001 хил. лв. и коректив за очаквана кредитна загуба в размер на 802 хил. лв. Заемите са договорени при лихвени равнища от 3% и са обезпечени чрез запис на заповед за сума в размер на 120% от размера на всеки един отделен транш. И за двата сравними периода очакваните кредитни загуби се определят на база 12 месечни очаквани кредитни загуби, тъй като се счита, че кредитното качество на финансовия актив не се е влошило, анализирайки финансовите показатели на мажоритарния акционер и вземайки предвид, че индустрията, в която оперира, не е засегната в значителна степен от негативните последици на коронавирус Covid-19.

Към 31 декември 2020 г. в сумата на текущите вземания от други свързани лица са включени и предоставени заеми на акционер със значително влияние в Групата в размер на 30 хил. лв. (2019

г.: 30 хил. лв.) и лихви към тях в размер на 25 хил. лв. (2019 г.: 22 хил. лв.), както и начислени кредитни загуби в размер на 45 хил. лв. (2019 г.: 26 хил. лв.). Договореният годишен лихвен процент е в диапазона 10-11%, а крайният срок на издължаване 31 декември 2021 г. По договорите няма предоставени обезпечения. Към 31 декември 2020 г. Групата е определила очакваната кредитна загуба за своя заемополучател на индивидуално ниво за целия срок на съответния финансов актив, вземайки предвид финансовото състояние и представяне на заемополучателя и отчитайки невъзможността да се прогнозира точните негативни икономически ефекти от коронавирус Covid- 19.

Краткосрочните вземания от други свързани лица са формирани както следва:

- Вземания по предоставени заеми в размер на 479 хил. лв. (2019 г.: 461 хил.лв.), в т.ч. главница в размер на 293 хил. лв. (2019 г.: 293 хил.лв.), натрупана лихва в размер на 186 хил. лв. (2019 г.: 168 хил. лв.) и коректив за очаквани кредитни загуби в размер на 289 хил. лв. (2019 г.: 266 хил. лв.);
- Вземания по договори за покупка на вземане в общ размер на 1 247 хил. лв. (2019 г.: 1 247 хил. лв.) и коректив за очаквани кредитни загуби в размер на 234 хил. лв. (2019 г.: 173 хил. лв.);
- Вземания по Договор за покупко - продажба на акции в размер на 17 хил. лв. (2019 г.: 17 хил. лв.) и коректив за очаквани кредитни загуби в размер на 2 хил. лв. (2019 г.: 1 хил. лв.).

Групата е определила очакваната кредитна загуба за всеки един от заемополучателите други свързани лица на индивидуално ниво за целия срок на съответния финансов актив, вземайки предвид финансовото състояние и представяне на всеки един заемополучател и отчитайки невъзможността да се прогнозира точните негативни икономически ефекти от коронавирус Covid- 19. Ефектите на Covid-19 от кредитния риск върху предоставените заеми са в пояснение 39.2.

Нетекущите задължения към ключов управленски персонал в размер на 154 хил. лв. са формирани от предоставени заеми в размер на 150 хил. лв. и лихви в размер на 4 хил. лв.. Заемите са с договорени при лихвени равнища от 5 % и краен срок на погасяване 17 юни 2023 г. Заемите са необезпечени.

Текущите задължения към други свързани лица в размер на 9 хил. лв. (2019 г.: 6 хил. лв.) са формирани от задължения във връзка с охранителни услуги.

В пояснение 20.2 Пенсионни и други задължения към персонала са включени и задължения за възнаграждения към ключов управленски персонала в размер на 148 хил. лв. (2019 г.: 113 хил. лв.).

35. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

| | Дълго-срочни заеми | Кратко-срочни заеми | Лихви | Задължен ия по финансов лизинг | Задължен ия към свързани лица | Общо |
|----------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 1 януари 2020 г. | 1 250 | 1 062 | 816 | 34 | - | 3 162 |
| Парични потоци: | | | | | | |
| Плащания | - | (1 221) | (64) | (17) | - | (1 302) |
| Постъпления | - | 992 | - | - | 150 | 1 142 |
| Непарични промени: | | (229) | (64) | (17) | 150 | (160) |
| Прекласифициране | (632) | 632 | - | - | - | - |
| Начисления | - | - | 102 | 1 | 4 | 107 |
| 31 декември 2020 г. | 618 | 1 465 | 854 | 18 | 154 | 3 109 |

| | Дълго-срочни заеми хил. лв. | Кратко-срочни заеми хил. лв. | Лихви хил. лв. | Задължения по финансов лизинг хил. лв. | Общо хил. лв. |
|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|------------------|
| 1 януари 2019 г. | 2 125 | 160 | 776 | 49 | 3 110 |
| Парични потоци: | | | | | |
| <i>Плащания</i> | - | (120) | (70) | (17) | (207) |
| <i>Постъпления</i> | 102 | 45 | - | - | 147 |
| Непарични промени: | | | | | |
| Прекласифициране | (977) | 977 | - | - | - |
| Начисления | - | - | 110 | 2 | 112 |
| 31 декември 2019 г. | 1 250 | 1 062 | 816 | 34 | 3 162 |

36. Безналични сделки

През 2020 г. Групата е осъществила инвестиционни сделки, за които не са използвани пари и парични еквиваленти. Тези сделки представляват прихващания на вземания и задължения по инвестиционна дейност от различен характер в общ размер на 372 хил. лв. (2019 г.: 1 599 хил. лв. като 880 хил. лв. от тази сума са в резултат на сделки със свързани лица.).

37. Условни активи и условни пасиви

През годината не са възникнали условни активи, но има предявени правни иски към Групата. Ръководството на Групата и правните ѝ консултанти считат, че отправените иски не са основателни и че вероятността той да доведе до разход при уреждането му е малка. Гореспоменатият иск не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на спора.

През 2018 г. по договор за получен банков кредит-овърдрафт за оборотни средства по реда на Закона за особените залози е учреден първи по ред залог върху собствени дълготрайни материални активи с балансова стойност 923 хил. лв. (2019 г.: 978 хил. лв.) (виж пояснение 10).

По сключен рамков договор за издаване на банкови гаранции, който е изтекъл през предходни отчетни периоди и по който Групата няма задължения, в полза на банката кредитор са учредени особени залози на акции на "Корабно машиностроене" АД. Общият размер на заложените акции е 48 363 броя. Към 31.12.2020 г. залогът не е заличен.

Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на компанията-майка Варна плод АД са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – до 31 декември 2008 г.;
- ДДС – до 30 юни 2009 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31 декември 2008 г.;
- Социално осигуряване – до 31 декември 2008 г.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

38. Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи | Пояснение | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Дългови инструменти по амортизирана стойност: | | | |
| Дългосрочни финансови активи по амортизирана стойност | 11 | - | 79 |
| Краткосрочни финансови активи по амортизирана стойност | 15.2 | 464 | 657 |
| Търговски и други финансови вземания | 16 | 958 | 812 |
| Вземания от свързани лица | 34 | 16 664 | 16 454 |
| Пари и парични еквиваленти | 18 | 6 560 | 5 411 |
| | | 24 646 | 23 413 |
| Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата: | | | |
| Некотиран дългов инструмент | 15.1 | 3 | 3 |
| Борсови капиталови инструменти | 15.1 | 1 259 | 1 159 |
| | | 1 262 | 1 162 |
| Общо финансови активи | | 25 903 | 24 575 |

| Финансови пасиви | Пояснение | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | | |
| Заеми | 21 | 2 937 | 3 128 |
| Задължения по лизингови договори | 22 | 18 | 34 |
| Търговски и други задължения | 23 | 1 042 | 1 215 |
| Задължения към свързани лица | 34 | 163 | 6 |
| | | 4 160 | 4 383 |

Вижте пояснение 4.17 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснения 15.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 39.

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 38. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, с цел посрещане на текущите си задължения и осъществяване на оперативна дейност.

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

Най-съществениите финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

39.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

39.1.1. Валутен риск

С оглед дейността на Групата и извършените през годината трансакции, Ръководството счита че Групата не е изложена на съществен пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс.

Сделките на Групата се осъществяват в евро и български лева. Групата не е изложена на валутен риск, поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Нетният финансов резултат за периода след данъци и стойността на другите компоненти на собствения капитал не се влияят от изменението на валутния курс на лева към еврото, поради въведения Валутен борд в България.

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

39.1.2. Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2020 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

39.1.3. Други ценови рискове

Към 31 декември 2020 г. Групата е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежаваните от Групата финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата. Рискът е свързан с вероятност от реализиране на загуби в резултат от промени в цените на финансовите инструменти. Стойността на финансовите инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената могат да оказват влияние макроикономически данни, общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори, касаещи дейността на Групата в частност и на икономиките, като цяло.

През 2020 г. (за периода на държане) при публично търгуваните капиталови инструменти, притежавани от Групата се наблюдава средна променливост между 2.79 % и 4.50 %. (2019 г.: 2.79 % и 4.25 %). В случай че пазарната цена на тези инструменти се повиши или намали в този размер, печалбата или загубата за периода ще претърпи изменение с 4 хил. лв. (за 2019 г.: 0 хил. лв.).

Цените, договаряни с клиентите на Групата, както и цените, договаряни с доставчиците на основни материали и услуги, са фиксирани, с което се елиминират рисковете от колебания на цените в рамките на изпълнение на конкретния договор/проект (краткосрочен план). В средносрочен план ценовият риск се свързва главно с високото ниво на конкуренция в някои от сферите на дейност на Групата (по-конкретно изработка на метални конструкции за чуждестранни клиенти), в резултат на което се наблюдава сериозен натиск за намаляване на цените на крайните продукти. Следва да се отбележи, че в други сфери на дейност на Групата не се наблюдават такива тенденции.

39.2. Анализ на кредитния риск

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

| | Пояснение | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | | |
| Финансови активи по амортизирана стойност | 38 | 24 646 | 23 413 |
| Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата | 38 | 1 262 | 1 162 |
| Балансова стойност | | 25 908 | 24 575 |

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки, освен обезпечение, държано като гаранция, което представлява запис на заповед за сума в размер на 120% от размера на всеки един отделен транш на предоставения заем на мажоритарния акционер. Балансовата стойност на обезпечените със запис на заповед финансови активи към 31 декември 2020 г. е в размер на 15 436 хил. лв.

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

| | 2020 хил. лв. | 2019 хил. лв. |
|---------------------------|------------------|------------------|
| До 3 месеца | 8 | 6 |
| Между 3 и 6 месеца | 10 | 1 |
| Между 6 месеца и 1 година | 12 | 2 |
| Над 1 година | 8 | 3 |
| Общо | 38 | 12 |

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

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

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на просрочените финансови активи. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

| Към 31 декември 2020 г. | Опростен модел на МСФО 9 | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Възникнали или първоначално създадени активи с кредитна обезценка | Общо |
|---|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|--|---------------|
| Търговски вземания | 536 | - | - | - | - | 536 |
| Финансови активи по амортизирана стойност | | | | | | |
| Предоставени кредити | | - | 863 | - | - | 863 |
| Вземания по договори за покупка на вземане и други финансови вземания | | - | 645 | 381 | 586 | 1 612 |
| Вземания от свързани лица | | 16 238 | 1 798 | - | - | 18 036 |
| Пари и парични еквиваленти | | 6 577 | - | - | - | 6 577 |
| Очаквани кредитни загуби | (132) | (819) | (1 060) | (381) | (586) | (2 978) |
| Общо финансови активи | 404 | 21 996 | 2 246 | - | - | 24 646 |
| | Опростен модел на МСФО 9 | Фаза 1 | Фаза 2 | Фаза 3 | Възникнали или първоначално създадени активи с кредитна обезценка | Общо |
| Към 31 декември 2019 г. | | | | | | |
| Търговски вземания | 320 | - | - | - | - | 320 |
| Финансови активи по амортизирана стойност | | | | | | |
| Предоставени заеми | | - | 923 | - | - | 923 |
| Вземания по договори за покупка на вземане и други финансови вземания | | - | 643 | 381 | 586 | 1 610 |
| Вземания от свързани лица | | 15 947 | 1 760 | - | - | 17 707 |
| Пари и парични еквиваленти | | 5 429 | - | - | - | 5 429 |
| Очаквани кредитни загуби | (135) | (806) | (668) | (381) | (586) | (2 576) |
| Общо финансови активи | 185 | 20 570 | 2 658 | - | - | 23 413 |

Грулата прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби търговските вземания са оценени на колективна основа, тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни, а също и според географското местоположение и индустрията, в която оперират клиентите.

Очакваните нива на загуби се основават на профила на постъпленията от продажби през последните 36 месеца преди 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г., както и на съответните исторически кредитни загуби през този период. Историческите проценти се коригират, за да отразят текущите и перспективни макроикономически фактори, влияещи върху способността на клиента да уреди непогасената сума. Въпреки това предвид краткия период, изложен на кредитен риск, въздействието на тези макроикономически фактори не се счита за значително през отчетния период.

Крайното салдо на очакваните кредитни загуби във връзка с финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност към 31 декември 2020 г. се равнява с началното салдо на очакваните кредитни загуби за същите финансови активи, както следва:

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Начална стойност на очакваните кредитни загуби към 01 януари | (2 576) | (1 677) |
| Начислени през периода | (418) | (1 162) |
| Възстановени през периода | 13 | 61 |
| Отписани през периода | 3 | 202 |
| Крайна стойност на очакваните кредитни загуби към 31 декември | <u>(2 978)</u> | <u>(2 576)</u> |

Търговските вземания се отписват, когато няма разумно очакване за възстановяване на средства от тях. Неизвършването на плащания и невъзможност на Групата да договори алтернативно споразумение за плащане, наред с други, се считат за индикатори за липса на разумно очакване за възстановяване.

39.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

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

| 31 декември 2020 г. | Текущи | | Нетекучи |
|-------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| | До 6 месеца | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Получени заеми | 98 | 2 221 | 618 |
| Задължения по финансов лизинг | 8 | 9 | 1 |
| Търговски и други задължения | 1 099 | 340 | 16 |
| Задължения към свързани лица | 9 | - | 154 |
| Общо | <u>1 214</u> | <u>2 570</u> | <u>789</u> |

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

| 31 декември 2019 г. | Текущи | | Нетекучи |
|-------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| | До 6 месеца | Между 6 и 12 месеца | От 1 до 5 години |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Получени заеми | 151 | 1 727 | 1 250 |
| Задължения по финансов лизинг | 8 | 8 | 18 |
| Търговски и други задължения | 1 227 | 345 | 11 |
| Задължения към свързани лица | 6 | - | - |
| Общо | <u>1 392</u> | <u>2 080</u> | <u>1 279</u> |

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата. Годишните лихвени плащания са в размер на 107 хил. лв. (2019 г: 112 хил. лв.). Виж приложение 35.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

40. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

Групата наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотeka или залог върху имуществото на Групата.

Нетният дълг включва сумата на привлечения капитал, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти. Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници.

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

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Собствен капитал | 29 149 | 28 014 |
| Общо пасиви | 5 411 | 5 590 |
| - Пари и парични еквиваленти | (6 560) | (5 411) |
| Нетен дълг | (1 149) | 179 |
| Общо капитал (собствен капитал + нетен дълг) | 28 000 | 27 835 |
| Съотношение собствен капитал към нетен дълг | 1:0.04 | 1:0.006 |

Изменението на съотношението през 2020 г. се дължи главно на увеличението на парите и паричните еквиваленти, намаления размер на привлечените средства и реализирания финансов резултат, отразен в капитала на Групата.

41. Събития след края на отчетния период

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

На 26 януари 2021 г., на извънредно правителствено заседание и във връзка с продължаващата световната пандемия от Covid-19, Министерският съвет със свое решение № 72, удължи срока на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни противоепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че влиянието на пандемията върху бизнеса и световните пазари ще се отрази негативно. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Групата които в консолидирания финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Варна плод АД, в качеството си на публично дружество, ще разкрива възможно най – бързо всяка значима информация, отнасяща се до въздействието на Covid-19 върху основните показатели като ще предоставя данни за финансовите резултати от своята търговска дейност.

42. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 01.04.2021 г.