

ХЮВЕФАРМА ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020



Shaping
livestock
solutions

Съдържание

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	I
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	II
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	5
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	6
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	8
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	9
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	9
2.1 База за изготвяне	9
2.2 Обобщение на съществения счетоводни политики	10
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	26
3. Съществени счетоводни преценки, приближителни оценки и предположения	27
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	28
5. Бизнес комбинации	32
6. Други приходи/ разходи	32
7. Данък върху доходите	35
8. Йерархия на справедливата стойност	37
9. Имоти, машини и съоръжения.....	39
10. Нематериални активи	40
11. Тест за обезценка на репутация и нематериални активи с неограничен полезен живот ..	41
12. Други финансови активи и финансови пасиви	42
13. Материални запаси.....	44
14. Търговски и други вземания	44
15. Парични средства и краткосрочни депозити.....	45
16. Основен капитал и резерви	45
17. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране.....	46
18. Търговски и други задължения	47
19. Лизинг.....	48
20. Неотменими ангажменти и условни задължения.....	49
21. Инвестиции в дъщерни дружества	50
22. Оповестявания на свързани лица	51
23. Цели и политика за управление на финансовия риск	54
24. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	59
25. Събития след отчетния период.....	61

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Обща информация

Управител

Кирил Домусчиев

Седалище и адрес на управление

ул. „Николай Хайтов” № 3а, ет.5, ж. к. Изток
1113 София, България

Регистър и регистрационен номер

Търговски регистър при българската Агенция по вписванията
ЕИК 203631745

Обслужващи банки

Ситибанк Н.А. – клон София
Сибанк АД
Банк ВТБ 24
Райфайзенбанк
Юробанк И Еф Джи България АД
БНП Париба
Обединена българска банка
ИНГ Банк Н.В. – клон София
Инвестбанк АД
Кредит Суис АГ

Одитори

„Ърнст и Янг Одит” ООД
Полиграфия Офис Център
бул. "Цариградско шосе" № 47А,
София 1124

ХЮВЕФАРМА ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Доклад за дейността

Ръководството представя своя доклад и индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети за прилагане в Европейския съюз (ЕС).

Обща информация

„Хювефарма“ ЕООД (Дружеството) е частно дружество с ограничена отговорност, учредено на 31 юли 2014 г. съгласно законодателството на България, със седалище и адрес на управление на ул. „Николай Хайтов“ № 3А, ж.к. Изток, София 1113.

Стопанска дейност

Стопанската дейност на „Хювефарма“ ЕООД се състои в търговия с ветеринарномедицински препарати, хранителни добавки и продукти за хуманна медицина на българския и на международните пазари.

Резултати за текущата година и анализ финансовата и нефинансова информация

Резултатите на Дружеството за годината сочат печалба в размер на 149 млн. лв. спрямо 107 млн. лв. за 2019 година.

През финансовата година 2020 количествата произведени и продадени ветеринарномедицински продукти бележат ръст. Дружеството е направило допълнителни инвестиции в технологии за производство на различни медицински форми.

През 2020 г. „Хювефарма“ ЕООД продължи стабилното си финансово представяне и отчете ръст на приходите от 21% спрямо 2019 година. Общите продажби се увеличиха от 571 млн. лв. през 2019 година на 690 млн. лв. през 2020 година. Този растеж беше постигнат основно благодарение на продажби на съществуващото продуктово портфолио и лансирането на пазара на нови продукти, разработени в рамките на фирмата.

Източникът на финансиране са парични средства, генерирани от дейността на Дружеството, и привлечени средства.

Финансови инструменти

Финансовите задължения на Дружеството включват основно банкови заеми и търговски задължения, чиято основна цел е да се финансира дейността на Дружеството. Финансовите активи на Дружеството се състоят от предоставени заеми към дъщерни дружества, парични средства и търговски вземания, генерирани от дейността на Дружеството.

Дружеството е изложено на лихвен риск, валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск във връзка със стоите финансови инструменти. Ръководството извършва прегледи и съгласува политиката за управление на тези рискове.

Клонове

Дружеството има клон в град Агно, Швейцария – „Хювефарма“ ЕООД, София, Швейцарски клон Агно. Клонът е вписан в Търговския регистър на кантон Тичино на 22 юни 2015 г. Финансовите резултати на клона са част от финансовия отчет на „Хювефарма“ ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. и 2019 г.

Очаквано бъдещо развитие на Дружеството

Очакванията на ръководството на Дружеството са за бъдещо увеличение на продажбите поради изтичането на патентната защита за редица лекарства, както и благодарение на ограничената конкуренция сред производителите на генерични лекарства. В допълнение, и също така с оглед на факта, че Дружеството е в бизнеса “хранителна верига”, очакването е, че цялостното нарастване на световното население и промените в хранителните навици на хората в държавите с голям брой население допълнително ще стимулират продажбите на Дружеството.

Целите, поставени от ръководството по отношение на бъдещото развитие на Дружеството, включват увеличение на приходите посредством съществуваща продуктова гама, утвърждаване на ветеринарно продуктово портфолио в ЕС, разширяване на присъствието в сегмента на продукти за животни за утаяване, диверсифициране на продуктовото портфолио и по-нататъшно разширяване на географското присъствие.

Пандемията от коронавирус, която се появи за първи път през месец декември 2019 г. (“COVID-19”) оказва и продължава да оказва неблагоприятен ефект върху глобалната икономика, сериозността и продължителността на която е трудно да бъде предвидена. Не е възможно да се предскаже пълният обхват на отражението на пандемията от COVID-19 и произтичащият от нея икономически ефект.

В резултат от разпространението на COVID-19 търсенето на животински протеин се промени. Също така, правителствата на държавите, в които Дружеството извършва дейността си, въведоха редица ограничения, в резултат от които много ресторанти и други дружества от хотелиерския и ресторантьорския бизнес затвориха врати.

Въпреки това търсенето на животински протеин от страна на търговията на дребно се увеличи. Приходите на Дружеството нарастнаха с 119 млн. лв., или с 21% през 2020 г. спрямо 2019 г. в резултат от ръста на приходите във всички географски продажбени региони, а Нетната печалба се увеличи с 39 %, от 107 млн. лв. през 2019 г. до 149 млн. лв. през 2020 г., основно в резултат от увеличените продажби на съществуващите продукти и пускането на пазара на нови фуражни добавки.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството извършва научноизследователска и развойна дейност както самостоятелно, така и в партньорство с организации за провеждане на клинични изпитвания.

Околна среда

„Хювефарма” ЕООД осъзнава важността на спазването на законовите разпоредби и се ангажира с решаването на редица проблеми, свързани с опазването на околната среда. На базата на този принцип групата се е доказала като отговорна корпоративна организация с дългосрочна глобална перспектива за хармонично съществуване с природата.

Основни рискове

Ръководството на Дружеството не счита, че са налице съществени рискове за неговите стопански дейности, освен оповестяванията в раздел „Финансови инструменти“ и Бележка 23 „Цели и политика за управление на финансовите рискове“.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Отговорности на ръководството

Ръководството изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, също печалбата или загубата; и паричните му потоци за приключилата година.

Ръководството потвърждава, че са били използвани и прилагани последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., и че е направило разумни и предпазливи преценки и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните записи, за опазването на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на измами и други нередности.

Съществени събития след отчетния период

Съгласно решения на едноличния собственик на капитала от 4 февруари 2021 г., през месец февруари 2021 година са обявени и платени от Дружеството дивиденди в размер на 59,164 хил. лв. от печалбата за 2020 година.

Ръководството декларира, че след края на отчетния период и до датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет, не са настъпили съществени и/или съществени некоригиращи събития, които засягат дейностите на Дружеството, чието неоповестяване би оказало влияние върху вярното и честно представяне на индивидуалния финансов отчет.

Кирил Домусчиев

Управител
„Хювефарма“ ЕООД
София
27 април 2021 г.



Доклад на независимия одитор До едноличния собственик На „ХЮВЕФАРМА“ ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ХЮВЕФАРМА ЕООД“ („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

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



Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
ЕИК: 130972874, ДДС №: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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



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

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

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



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

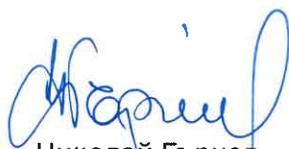
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови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

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Николай Гърнев

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



28 април 2021 година

гр. София, България

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Отчет за всеобхватния доход

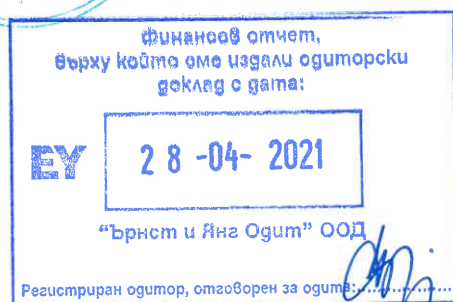
за годината, приключваща на 31 декември 2020

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Бележки	2020	2019
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи	6.1	690,157	571,181
Себестойност на продадените стоки		(414,878)	(347,596)
Брутна печалба		275,279	223,585
Други приходи от дейността	6.2	3,185	544
Разходи за продажба и дистрибуция	6.7	(45,096)	(46,474)
Административни разходи	6.8	(47,296)	(46,344)
Разходи за управление на интелектуална собственост	6.9	(5,090)	(5,686)
Други разходи за дейността	6.3	(13,099)	(2,355)
Печалба от дейността		167,883	123,270
Финансови разходи	6.4	(8,472)	(9,183)
Финансови приходи	6.5	5,732	4,825
Печалба преди данъци		165,143	118,912
Разход за данък върху доходите	7	(16,514)	(11,915)
Печалба за годината		148,629	106,997
<i>Друг нетен, всеобхватен доход за годината, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Хеджиране на паричен поток		768	(669)
Ефект на данъка върху доходите		(77)	67
Актуерна загуба		(1)	6
Ефект на данъка върху доходите		-	(1)
Друг нетен всеобхватен доход за годината		690	(597)
Общо нетен всеобхватен доход за годината		149,319	106,400

Управител:
Кирил Домусчиев

Съставител на отчета:
Мария Терзиева



Финансовият отчет е одобрен от Управителя на 27 април 2021 г.

Приложените пояснителни бележки на страници от 9 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Отчет за финансовото състояние

към 31 декември 2020 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

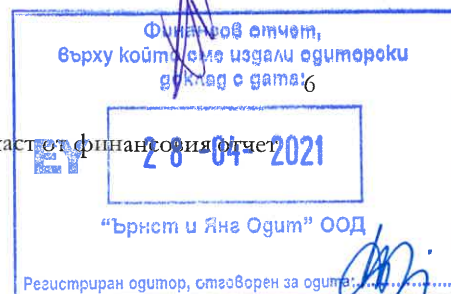
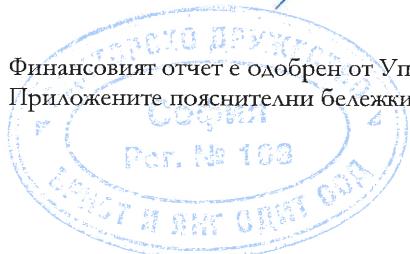
	Бележки	2020	2019
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	9	6,811	6,583
Нематериални активи	10	358,700	324,659
Инвестиции в дъщерни дружества	21	177,455	179,494
Други дългосрочни финансови активи	12.1, 22	78,745	45,163
Отсрочени данъчни активи	7	462	701
		622,173	556,600
Текущи активи			
Материални запаси	13	47,749	36,562
Търговски и други вземания	14	70,015	74,715
Вземания от свързани лица	22	350,216	265,269
Предоставени заеми на свързани предприятия	12.1, 22	29,616	107,910
Парични средства и краткосрочни депозити	15	13,561	4,490
		511,157	488,946
ОБЩО АКТИВИ		1,133,330	1,045,546
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	16	29,497	29,497
Премийни резерви	16	51,850	51,850
Други резерви	16	2,950	2,950
Неразпределена печалба		676,491	584,721
Други компоненти на собствения капитал		(1,056)	(1,746)
Общо собствен капитал		759,732	667,272
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.3	308,073	256,975
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	17	464	388
Други задължения	18	4,050	3,718
Други финансови пасиви	23,12.2	1,173	1,941
		313,760	263,022
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	18	37,103	87,312
Задължения към свързани лица	22	8,711	12,819
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.3	13,142	13,223
Лихвоносни заеми от свързани лица	22	882	1,898
		59,838	115,252
Общо пасиви		373,598	378,274
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1,133,330	1,045,546

Управител:
Кирил Домусчиев

Съставител на отчета:
Мария Терзиева

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на 27 април 2021 г.

Приложените пояснителни бележки на страници от 9 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.



ХЮВЕФАРМА ЕООД

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2020

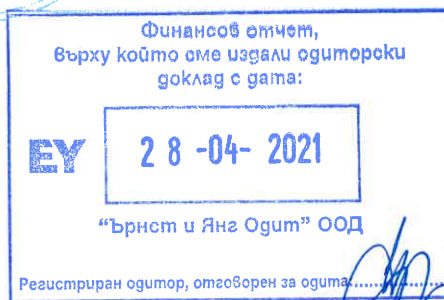
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Основен капитал	Премийн и резерви	Други / Законов и резерви	Неразпределена печалба	Актьорск и загуби	Хеджиран е на паричен поток	Общо собствен капитал
	(Бележка 16)	(Бележка 16)	(Бележка 16)				
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари 2019	29,497	51,850	2,950	477,724	(4)	(1,145)	560,872
Печалба за годината	-	-	-	106,997	-	-	106,997
Друг всеобхватен доход					5	(602)	(597)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	106,997	5	(602)	106,400
Към 31 декември 2019	29,497	51,850	2,950	584,721	1	(1,747)	667,272
Към 1 януари 2020	29,497	51,850	2,950	584,721	1	(1,747)	667,272
Дивиденди, деклариран и изплатени (Бележка 16)	-	-	-	(56,461)	-	-	(56,461)
Други промени	-	-	-	(398)	-	-	(398)
Печалба за годината	-	-	-	148,629	-	-	148,629
Друг всеобхватен доход					(1)	691	690
Общо всеобхватен доход	-	-	-	148,629	(1)	691	149,319
Към 31 декември 2020	29,497	51,850	2,950	676,491	-	(1,056)	759,732

Управител:
Кирил Домусчиев



Съставител на отчета:
Мария Терзиева



Финансовият отчет е одобрен от Управителя на 27 април 2021 г.
Приложенияте пояснителни бележки на страници от 9 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2020

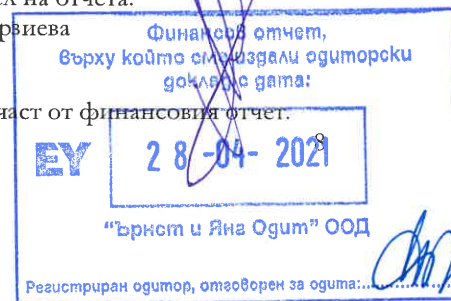
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	2020	2019
Бележки	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	522,189	449,599
Плащания към доставчици	(538,953)	(379,628)
Платени и възстановени данъци от печалбата	(19,543)	(7,965)
Плащания свързани с трудови възнаграждения	(10,568)	(9,161)
Платени и възстановени ДДС и други данъци	57,909	40,757
Парични потоци от положителни и отрицателни валутно-курсови разлики	(619)	82
Други постъпления от основна дейност	12	8
Други плащания за основна дейност	(75)	(1,177)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	10,352	92,515
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на имоти, машини, и съоръжения	(715)	(1,535)
Покупка на нематериални активи	(46,937)	(47,717)
Парични потоци, свързани с придобиването на дъщерни дружества	-	(3,998)
Получени лихви	5,515	3,857
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	(100,935)	(163,164)
Постъпления от предоставени заеми на дъщерни предприятия	86,304	68,444
Други постъпления от инвестиционна дейност	1,719	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(55,049)	(144,113)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания за придобиване на неконтролиращо участие	(23)	-
Плащания на задължения по лизингови договори	(800)	(689)
Плащания на задължения по дългосрочни банкови заеми	(12,716)	(10,923)
Постъпления от получени дългосрочни банкови заеми	-	43,028
Постъпления от получени краткосрочни банкови заеми	68,770	73,177
Постъпления от получени краткосрочни заеми от свързани предприятия	5,770	978
Плащания по предоставени краткосрочни заеми към свързани предприятия	-	(53,406)
Изплатени лихви	(6,953)	(6,630)
Нетни парични потоци от финансова дейност	54,048	45,535
Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	9,351	(6,063)
Нетни разлики от валутни курсове	(280)	(110)
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	4,490	10,663
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	15 13,561	4,490

Управител:
Кирил Домусчиев

Съставител на отчета:
Мария Терзиева

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на 27 април 2021 г.
Приложенияте пояснителни бележки на страници от 9 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.



ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Корпоративна информация

„Хювефарма” ЕООД е частно дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с Единен идентификационен код (ЕИК) 203631745, и регистрационен номер за ДДС BG203631745.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е на ул. „Николай Хайтов” № 3А, ж.к. Изток, София 1113.

Ръководството на Дружеството се състои от неговия Управител. Управител на Дружеството е Кирил Петров Домусчиев.

Стопанската дейност на Дружеството се състои в търговия с ветеринарномедицински препарати, хранителни добавки и продукти за хуманна медицина на българския и на международните пазари.

Към 31 декември 2020 г. дяловете в Дружеството са еднолична собственост на “Хювепроджект” ЕАД, а крайната компания майка е “Аванс Пропъртис” ООД.

Дружеството има клон в град Агно, Швейцария – „Хювефарма” ЕООД, София, Швейцарски клон Агно. Клонът е вписан в Търговския регистър на кантон Тичино на 22 юни 2015 г. Финансовите резултати на клона са част от финансовия отчет на „Хювефарма” ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. и 2019 г. Дружеството има представителство в Москва, Русия.

Индивидуалният финансов отчет на „Хювефарма” ЕООД за годината, приключваща на 31 декември 2020 е одобрен за издаване съгласно решение на Управителя от 27 април 2021 г. Този финансов отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик – „Хювепроджект” ЕАД.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от Европейския съюз („ЕС”). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството счита, че финансовият отчет е изготвен на база принципа на действащо предприятие.

Дружеството отговаря на критериите на МСФО 10 да не представя консолидиран финансов отчет, ако са изпълнени всички от посочените по-долу условия, а именно:

- то е изцяло притежавано дъщерно дружество или частично притежавано дъщерно дружество на друго предприятие, и всички негови други собственици, в това число и тези, които нямат право да гласуват на друго основание, са били уведомени и не възразяват срещу това, компанията майка да не представя консолидиран финансов отчет;
- неговите дългови или капиталови инструменти не се търгуват на публичен пазар (честна или чуждестранна фондова борса или извънборсов пазар, включително местен и регионални пазари);
- то не е предало, нито е в процес на предаване на, финансовите си отчети на комисия за ценните книжа или друг регулаторен орган за целите на емитирането на някакъв клас инструменти на публичен пазар; и
- неговата междинна компания майка Хювепроджект изготвя финансов отчет, който е на разположение за ползване от обществеността и съответства на МСФО, приети от ЕС и е публикуван на уебсайта на българския Търговски регистър.

Бележки към финансовия отчет

2.1 База за изготвяне (продължение)

В резултат от промени в представянето във финансовия отчет бяха рекласифицирани определени цифри за годината, приключваща на 31 декември 2019. Тези рекласификации не оказват влияние върху резултатите за предходния период, нито върху капиталовата позиция на Дружеството.

До 2019 година Дружеството представя револвиращите кредитни линии като текущи задължения.

През 2020 година Дружеството преоценява уместността на това представяне във връзка с условията на съответните договори за синдикиран заем, и в резултат от това представянето като нетекущо задължение се счита за по-уместно.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Бизнес комбинация и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат счетоводно като се прилага методът на придобиването. Цената на придобиване се определя като общата стойност на преведеното възнаграждение, оценено по справедливата стойност на датата на придобиването, и сумата на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите по придобиването се отчитат като разход и се включват в административните разходи.

Когато Дружеството придобива бизнес, то оценява поеманите финансови активи и пасиви за правилно класифициране и определяне в съответствие с договорните условия, икономическите обстоятелства и съответните условия на датата на придобиването. Това включва отделянето на внедрените деривативи от основните договори от придобиваното предприятие.

Ако дадена бизнес комбинация се реализира на етапи, справедливата стойност на датата на придобиването на по-рано притежаваните от придобиващото предприятие участия в собствения капитал се преоценяват по справедлива стойност към датата на придобиването в печалбата или загубата.

Всяко условно възнаграждение, което следва да бъде прехвърлено от придобиващото предприятие, ще се признае по справедлива стойност на датата на придобиването. Последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение, които се считат за актив или пасив, ще се признаят в съответствие с МСФО 9 или в печалбата или загубата, или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не следва да бъде преоценявано докато не бъде уредено в собствения капитал окончателно.

Репутацията първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на общото преведено възнаграждение и сумата призната за неконтролиращото участие над придобитите разграничими нетни активи или поети пасиви. Ако възнаграждението е по-ниско от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава в печалбата или загубата.

След първоначалното признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с евентуални натрупани загуби от обезценка. За целите на прегледа за обезценка, от датата на придобиването придобитата в бизнес комбинация репутация се разпределя върху всеки обект, генериращ парични потоци на Дружеството, който се очаква да реализира ползи от комбинацията, независимо от това дали към тези обекти се приписват други активи или пасиви на придобиваното предприятие.

Когато репутацията формира част от обект, генериращ парични потоци, и част от дейността в този обект бъде продадена, свързаната с продадената дейност репутация се включва в балансовата ѝ стойност при определянето на печалбата или загубата, реализирани от продажбата на дейността. Продадената при такива обстоятелства репутация се оценява въз основа на относителните стойности на продадената дейност и частта от задържания обект, генериращ парични потоци.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет на Дружеството е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранни валути се отразяват първоначално във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по обменния курс, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непарични активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка. Непаричните активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута се превръщат във функционална валута по обменния курс към датата на оценката на справедливата стойност.

в) Приходи от договори с клиенти

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, без значение на това кога е извършено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия и плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за приходи съгласно специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. Дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Дейността на Дружеството е свързана с производството и търговията с ветеринарномедицински препарати, хранителни добавки и продукти за хуманна медицина. Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Бележка 3.

Продажба на готова продукция

Приходите от продажба на готова продукция се признават в определен момент във времето, когато контролът върху актива бъде прехвърлен към клиента, което обикновено е при доставката на готовата продукция. Нормалният кредитен срок е от 60 до 90 дни от доставката.

Дружеството преценява дали в договора са налице други договорености, които представляват отделни задължения за изпълнение, към които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката (например, гаранции, точки за лоялност на клиентите). При определянето на цената на сделката за продажба на стоки Дружеството преценява ефектите от променливото възнаграждение, съществуването на съществени компоненти на финансиране и възнаграждение, дължимо към клиента (ако има такова).

(i) *Променливо възнаграждение*

Ако възнаграждението по даден договор включва променлива сума, Дружеството определя размера на възнаграждението, на което има право в замяна на прехвърлянето на стоките към клиента. Приблизителна оценка на размера на променливото възнаграждение се прави на датата на влизане в сила на договора и той се ограничава, докато не стане много вероятно, че когато впоследствие бъде разрешена несигурността, свързана с променливото възнаграждение, няма да възникне съществен обрат (реинтегриране/сторниране) на признатите приходи. Някои договори за продажбата на готова продукция дават на клиентите право на рабати за обем. Рабатите за обем пораждат променливо възнаграждение.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Приходи от договори с клиенти (продължение)

(i) Променливо възнаграждение (продължение)

• Рабати за обем

На определени клиенти Дружеството предоставя ретроспективниrabати за обем, след като количеството на закупените през периода продукти надвиши определения в договора праг. Рабатите се компенсират срещу дължимите от клиента суми. За приблизителна оценка на променливото възнаграждение за очакваните бъдещиrabати Дружеството прилага метода на най-вероятната сума за договори с праг за еднократен обем и метода на очакваната стойност за договори с повече от един праг за обем. Избраният метод, който осигурява най-добра прогноза за размера на променливото възнаграждение, се определя основно от броя на праговете за обем, които се съдържат в договора. След това Дружеството прилага изискванията за ограничаване на приблизителните оценки на променливото възнаграждение и признава задължение за възстановяване за очакваните бъдещиrabати.

Задължения по гаранции

Хювефарма продава своите продукти с клауза за гаранция за качеството на продуктите, съгласно която купувачът има право да върне закупените стоки, ако са повредени или ако не отговарят на договорените критерии за качество, заложи в договора. Тези гаранции даващи увереност за поети задължения, се отчитат счетоводно в съответствие с МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи. Моля, вижте счетоводната политика за провизиите за гаранции в раздел р) Провизии. Реално върнатите стоки са под 0,1% от продажбите на стоки от Дружеството през 2020 година и се считат за несъществени за целите на последващите анализи.

Приходи от лихви

За всички финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, и лихвоносни финансови активи, класифицирани като на разположение за продажба, приходите от лихви се отчитат като се използва методът на ефективния лихвен процент (ЕЛП), представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления за очаквания срок на финансовия инструмент, или за по-кратък период, когато е уместно, до нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. Приходите от лихви се включват във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход.

Салда по договори

Активи по договори с клиенти

Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките, които са прехвърлени на клиента. Ако чрез прехвърлянето на стоките към клиента Дружеството изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Приходи от договори с клиенти (продължение)

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). Моля, вижте счетоводните политики за финансовите активи, изложени в раздел й) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

Пасиви по договори с клиенти

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките към клиента, за което Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Дружеството да прехвърли стоките към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Дружеството изпълни задълженията си по договора.

г) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети на отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно. Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики с изключение на:

- случаите на отсрочен данъчен актив или пасив възникнал от първоначалното признаване на положителна репутация, или при признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, където времето за обратното проявление на временните разлики може да бъде контролирано от Дружеството и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив, е възникнал на база временна разлика, свързана с първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката;

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Данъци (продължение)

- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степеня, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степеня, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степеня, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъчни статии се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност

Приходите, разходите и активите се признават нетно от сумата на данъка върху добавената стойност, с изключение на случаите, когато:

- данъкът върху добавената стойност, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай данъкът върху добавената стойност се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включена сума на данък върху добавената стойност.

Нетната сума на данъка върху добавената стойност, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

а) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, в случай че има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от имотите, машините и съоръженията; и разходи по заеми по дългосрочни проекти свързани с изграждане, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Когато се налага съществени части от имотите, машините и съоръженията да бъдат подменяни на определени периоди от време, Дружеството признава тези части като отделни активи с конкретен срок на полезен живот и респективно, амортизация. По подобен начин, разходите възникнали при извършването на основен преглед, се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за печалбата или загубата за периода, в който са извършени.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, както следва:

	2020 и 2019
➤ Сгради	80 години
➤ Леки автомобили	4 години
➤ Компютърно оборудване	2 години
➤ Офис обзавеждане	от 5 до 10 години

Имот, машина или съоръжение, и всяка съществена част от него, се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване, или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления получени при отписването на актива, и балансовата му стойност), се включват в отчета за всеобхватния доход.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и последните се променят в бъдещи периоди, ако е уместно.

е) Лизинг

На датата на влизане на договора в сила Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време срещу заплащане на цена.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от датата на влизане в сила на лизинговия договор (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения. Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, възникналите първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди датата на влизане в сила в сила на лизинговия договор. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за срока на лизинга, както следва:

- Превозни средства и друго оборудване 3 - 5 години

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Лизинг (продължение)

Задължения по лизинги

От датата на влизане в сила в сила на лизинговия договор Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество).

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Дружеството използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на датата на влизане в сила в сила на лизинговия договор, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След датата на влизане в сила размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Задълженията по лизинги на Дружеството са включени в Лихвоносни заеми и привлечени средства (вж. Бележка 12.3).

ж) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от цената на придобиване на съответните активи. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвата и други разходи, които предприятието понася във връзка с получаването на привлечените средства.

з) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. Когато нематериален актив е придобит в бизнес комбинация, цената на придобиване на този актив е неговата справедлива стойност към датата на придобиването. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива.

Полезният живот на нематериален актив се определя като ограничен или като неограничен, както следва:

	2020	2019
➤ Досиета	Неограничен	Неограничен
➤ Търговска марка Optiphos	Неограничен	Неограничен
➤ Лицензи Optiphos	12	12
➤ Продуктови регистрации	до 11 години	до 11 години
➤ Патенти	до 6 години	до 6 години
➤ Търговски марки	до 10 години	до 10 години
➤ Програмни продукти	2 години	2 години

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Нематериални активи (продължение)

з) Нематериални активи (продължение)

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот на базата на линейния метод и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация за нематериален актив с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всеки отчетен период. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод, както това е уместно, и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи с ограничен полезен живот са разпределени в административните разходи и разходите за продажба и дистрибуция в зависимост от тяхното предназначение в отчета за всеобхватния доход.

Нематериални активи с неограничен полезен живот не се амортизират, а се тестват за обезценка ежегодно или индивидуално, или на ниво обекти, генериращи парични потоци. Полезният живот на нематериален актив с неограничен полезен живот се преглежда в края на всеки отчетен период, за да се определи дали оценката на актива като такъв с неограничен срок на полезен живот продължава да бъде поддържана. Ако не, промяната в оценката на полезния живот от неограничен на ограничен се отчита в бъдещи периоди.

Печалбата или загубата, възникнала при отписването на даден нематериален актив, се измерва като разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в печалбата или загубата за периода на отписване.

Продуктови регистрации, търговски марки и патенти, досиета

Дружеството притежава разрешения за продажби, издадени от съответната регулаторна агенция в дадена държава, където Дружеството реализира тези продукти. Тези продуктови регистрации са за срок от 2 до 11 години, с опция за подновяване в края на този период. Също така Дружеството притежава търговски марки и патенти. Те също са издадени от съответната регулаторна агенция. Патентите имат полезен живот от 6 години, а търговските марки от 10 години. Патентите както и търговските марки имат опция за подновяване след края на периода. Дружеството също така притежава и досиета. Досиетата са активи, които се използват пред съответните регулаторни агенции за придобиването на нови разрешения за продажби или преподновяването на съществуващи такива. В резултат на това, Дружеството е определило, че полезният живот на досиетата е неограничен.

Интелектуалната собственост представлява търговска марка Enzyvia придобита в рамките на бизнес комбинацията. Дружеството е определило, че нейния полезен живот е ограничен.

и) Инвестиции в дъщерни и съвместно контролирани предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни и съвместно контролирани предприятия са оценени по цена на придобиване (съгласно МСС 27, параграф 38 (а)). Допълнителна информация е представена Бележка 2.1 и Бележка 21.

й) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в раздел в) Приходи от договори с клиенти.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГА) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГА тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

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

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена за Дружеството. Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват парични средства, краткосрочни депозити, търговски и други вземания, и вземания от свързани лица.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, включително отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджиращи инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела. Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се отнасят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

Тази категория включва деривативни инструменти, които Дружеството не е избрало неотменимо да класифицира като такива по справедлива стойност в ДВД.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по пониската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 90 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 360 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание всякакви кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително и банкови овърадрафти, деривативни финансови инструменти и задължения към свързани лица.

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описано по-долу

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Заеми и привлечени средства

Тази категория е от най-съществено значение за Дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за доходите.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 12.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при свършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов, а разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират, и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако и единствено ако понастоящем съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

к) Справедливи стойности на финансовите инструменти

Дружеството отчита финансови инструменти, като деривативи по справедлива стойност, към датата на всеки баланс. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 24.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котираны (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се признават регулярно във финансовия отчет, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите за регулярното оценяване по справедлива стойност.

За оценката на значими активи, като недвижими имоти, се ангажират външни оценители. Решението за ангажиране на специалисти-оценители се взема от ръководството всяка година. Външните оценители се избират на база на техните пазарни познания, репутация, независимост и дали поддържат професионалните стандарти. След обсъждане със специалистите-оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

а) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

Първоначално признаване и последващо оценяване

Дружеството използва деривативен финансов инструмент – лихвен суап. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедливата стойност на датата, на която е сключен деривативният договор. След първоначалното им признаване се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като финансови активи, когато справедливата им стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато справедливата им стойност е отрицателна.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането (продължение)

Печалби или загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на деривативните инструменти, се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход, с изключение на частта на от хеджирания паричен поток, която се признава в друг всеобхватен доход.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, хеджирането се класифицира както следва:

- хеджиране на справедлива стойност, когато се хеджира експозиция към промените в справедливата стойност на признат актив или пасив или на непризнат неотменим ангажимент;
- хеджиране на паричен поток, когато се хеджира експозиция към променливостта на паричните потоци, която се дължи на конкретен риск, свързан с признат актив или пасив или на много вероятна прогнозна сделка, или на валутен риск, свързан с непризнат неотменим ангажимент;
- хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

При започване на хеджирането се извършва формално определяне и документиране на хеджиращото взаимоотношение, за което Дружеството иска да приложи счетоводно отчитане на хеджирането, и на целта и стратегията за управлението на риска, за да се предприеме хеджиране. Тази документация включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция или сделка, същността на хеджирания риск и начините, които Дружеството ще използва за оценка на ефективността на промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията към промени в справедливата стойност на хеджираната позиция или парични потоци, които се дължат на хеджирания риск. Хеджирането се очаква да бъде високоефективно при постигане на компенсиращи се промени в справедливата стойност или паричните потоци, които се дължат на хеджирания риск и се оценява постоянно, за да се определи фактически дали е било високоефективно в рамките на отчетните финансови периоди, за които е определено хеджирането.

Хеджиращите взаимоотношения, които изпълняват стриктните условия за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат както следва:

Хеджиране на паричен поток

Частта от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент, която се определя като ефективно хеджиране, се признава директно в другия всеобхватен доход в резерва за хеджиране на парични потоци, докато неефективната част се признава във други разходи за дейността в отчета за доходите. Ако прогнозната сделка или неотменим ангажимент не се очаква повече да възникнат, кумулативната печалба или загуба, която по-рано е била признава в собствения капитал, се трансферира в отчета за доходите. Ако срокът на хеджиращия инструмент изтече или бъде продаден, прекратен или упражнен без замяна или прехвърляне, или ако Дружеството отмени неговото определяне като хеджиращ инструмент, всички кумулативни печалби или загуби, които преди са били признати в другия всеобхватен доход, остават отделно в собствения капитал, докато хеджиращият инструмент не бъде отписан.

м) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Стоки – конкретно определена покупна стойност

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Тя се определя за отделен актив, освен в случаите, когато при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се определя на базата на последните пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се използва подходящ модел за оценка.

Дружеството основава своята калкулация за обезценка върху подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всяка единица, генерираща парични потоци, към която са разпределени индивидуалните активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет/шест години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци на проекта.

Загубите от обезценка на продължаващи дейности, включително обезценка на материални запаси, се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход съобразно функцията на обезценения актив. Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, , която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалала. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Признатата загуба от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито балансовата му стойност (след приспадане на начислената амортизация), която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка. Дружеството прилага следните критерии при тестването за обезценка на посочените по-долу специфични активи:

Нематериални активи

Нематериалните активи с неограничен полезен живот се тестват за обезценка към 31 декември всяка година на ниво отделен актив или обект, генериращ парични потоци, ако е по-уместно или ако обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на същественияте счетоводни политики (продължение)

о) Парични средства и краткосрочни депозити

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе, с изключение на банковите овърдрафти.

п) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Дружеството признава задължение за парични или непарични разпределения към собствениците на собствения капитал на компанията майка когато разпределението е одобрено от тях и вече не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки по справедлива стойност се признават директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

р) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има текущо задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически ползи, и когато може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи.

с) Доходи на персонала при пенсиониране

Краткосрочните доходи на наети лица включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато е предоставна услугата на Дружеството. Краткосрочните доходи на наети лица се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 6.6.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Изменението в оценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Измененията в оценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за реструктуриране, съгответстващи измененията в плана.

Бележки към финансовия отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

с) Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за дефинирани доходи. Признават се следните промени в задължението за дефинирани доходи в печалбата или загубата за периода:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала“;
- Разходите за лихви се представят като „Разходи за персонала“.

т) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Свързаните с това разходи се осчетоводяват срещу набраните суми. Получени суми над номиналната стойност се признават като премиен резерв.

Собствените капиталови инструменти, които са били повторно придобити, се признават по цена на придобиване и се приспадат от собствения капитал. В отчета за всеобхватния доход не се признава печалба или загуба от покупката, продажбата, емитирането или анулирането на собствени капиталови инструменти на Дружеството.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Изменения на МСФО 3: Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Изменения на МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39 - Реформа на референтните показатели на лихвените проценти

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. и трябва да се прилагат ретроспективно. Позволява се и по-ранното им прилагане. Публикуваните изменения, адресират проблеми, касаещи финансовата отчетност за периоди преди замяната на съществуващите лихвени показатели с алтернативни лихвени показатели. Адресират се ефектите върху специфични случаи на отчитане на хеджиране по МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване*, в които се налага ориентиран към бъдещето анализ. Измененията предвиждат временни облекчения, приложими към изискванията при хеджиране, в случаите в които спазването на тези изисквания е пряко повлияно от реформата на референтните показатели. Промените позволяват отчитането на хеджирането да продължи в периода на несигурност до замяната на съществуващите референтни лихвени показатели с алтернативни безрискови лихвени показатели. Направени са изменения и в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, съгласно които се изисква представянето на допълнителна информация за несигурността при хеджиране в резултат на реформата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Изменения в МСС 1 и МСС 8: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Дружеството изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които имат влияние върху отчетените суми на приходите, разходите, активите и пасивите, както и върху оповестяването на условните задължения към датата на отчитане. Всяка несигурност по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, обаче, би могла да доведе до резултати, които да изискват в бъдеще съществена корекция в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване – Дружеството като лизингополучател

Дружеството определя срока на лизинга като неотменим срок на лизинга, заедно с всякакви периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или всякакви периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена.

Дружеството използва преценка, за да оцени дали е сигурно в разумна степен, че опцията за подновяване или прекратяване на лизинга ще бъде упражнена или не. Тоест, Дружеството разглежда всички съществени фактори, които създават икономически стимул за упражняването или на опцията за подновяване, или на опцията за прекратяване. След датата на влизане в сила на договора Дружеството преоценява срока на лизинга, ако е налице съществено събитие или промяна в обстоятелствата, което е в неговия контрол и засяга способността му да упражни или да не упражни опцията за подновяване или прекратяване.

В Пояснителна бележка 19 се съдържа информация относно потенциалните бъдещи плащания за наеми, свързани с периоди след датата на упражняване на опциите за удължаване и прекратяване, които не са включени в срока на лизинга.

Бележки към финансовия отчет

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Лизинги – приблизителна оценка на вътрешно присъщ лихвен процент

Дружеството не може надеждно да определи лихвения процент, заложен в лизинга, следователно, за оценка на задълженията си по лизингите то използва вътрешноприсъщ лихвен процент (ВЛП). Вътрешноприсъщ лихвен процент представлява лихвеният процент, който Дружеството трябва да плати, за да вземе назаем средствата, необходими за придобиването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период и със сходно обезпечение в сходна икономическа среда. Следователно ВЛП отразява онова, което Дружеството "би трябвало да плати", което изисква приблизителна оценка, когато не са на разположение подлежащи на наблюдение лихвени проценти или когато те трябва да бъдат коригирани за отразяване на условията на лизинга. Дружеството определя приблизително ВЛП като използва подлежащи на наблюдение входящи данни (като например, пазарни лихвени проценти), когато има такива, и от него се изисква да направи определени приблизителни оценки, специфични за самото дружество (като например, индивидуален кредитен рейтинг на дъщерното дружество).

При приемането на МСФО 16 Дружеството е възприело един подход за признаване и оценяване за всички лизингови договори, по които то е лизингополучател. Стандартът предвижда специфични преходни изисквания и практически целесъобразни мерки, които са приложени от Дружеството.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните нови и изменени стандарти и разясненията към тях, които все още не са в сила, до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са оповестени по-долу. Дружеството възнамерява да приложи тези нови и изменени стандарти и разяснения, при условие че са приложими, когато влязат в сила.

Изменения на МСФО 16 Отстъпки по наем в контекста на Covid-19

На 28 май 2020 г. Съветът по международни счетоводни стандарти издаде Отстъпки по наем в контекста на Covid-19 – изменение на МСФО 16 Лизинги. Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразната мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат на пандемията COVID-19, е модификация на лизинга. Лизингополучателят, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчетел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г. По-ранно прилагане е разрешено. Лизингополучателите прилагат практически целесъобразната мярка ретроспективно, като признават натрупания ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция в началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая), в началото на годишния отчетен период, в който лизингополучателят за първи път прилага изменението. През отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението, не се изисква от лизингополучателя да оповести размера на корекцията за всеки засегнат ред във финансовия отчет и печалбите на акция според изискванията на параграф 28 (ф) от МСС 8. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

Бележки към финансовия отчет

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 17 *Застрахователни договори*

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В основата на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е направило оценка на новите изменения и не е установило никакъв ефект върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 17: Застрахователни договори (Изменения), МСФО 4: Застрахователни договори (Изменения)

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023, с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023 г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 *Застрахователни Договори* от прилагането на МСФО 9 *Финансови Инструменти*, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Измененията на МСФО 17 все още не са приети от ЕС. Не се очаква възприемането на измененията да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Изменения в МСС 1: *Класификация на пасивите като текущи или нетекущи*

През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- Какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- Че единствено, ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. и трябва да бъдат приложени ретроспективно. Не се очаква възприемането на измененията да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Изменения в МСФО 3 *Бизнес комбинации*

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г. без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 -МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 *Финансови Инструменти: Отовестявания*, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. с разрешено по-ранно прилагане. Докато прилагането е със задна дата, Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

Бележки към финансовия отчет

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба – Изменения в МСС 16

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъдат прилагани в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

Изменения в МСС 37: Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които избират да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 41 *Земеделие* – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 *Земеделие*. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството е анализирано новите изменения и не е установило ефекти върху своето финансово състояние и резултати от дейността.

5. Бизнес комбинации

През 2020 и 2019 година „Хювефарма“ ЕООД не е извършвало придобивания.

6. Други приходи/ разходи

6.1 Приходи от договори с клиенти

В следващата таблица е представена разбивка на приходите от договори с клиенти на Дружеството:

1. Вид клиент

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Свързани лица	439,263	301,895
Трети лица	250,894	269,286
	690,157	571,181

2. Вид продукт

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на стоки	672,224	554,069
Приходи от авторски и лицензионни възнаграждения	8,650	8,321
Приходи от управленски услуги, фактурирани на свързани лица	9,283	8,791
	690,157	571,181

6.2 Други приходи от дейността

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Други приходи*	3,163	521
Нетни печалби от продажба на Имоти, машини и съоръжения	22	23
	3,185	544

*Другите приходи през 2020 година са свързани с корекция на покупната цена на придобито дъщерно дружество, резултат от ликвидацията на дъщерното дружество и др.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

6. Други приходи/ разходи (продължение)

6.3 Други разходи за дейността

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отрицателни разлики от валутни курсове	9,605	537
Други разходи*	3,494	1,818
	13,099	2,355

* Другите разходи през 2020 година са свързани с продажбата на акции на дъщерно дружество, финансови отстъпки, бракувани стоки и др.

6.4 Финансови разходи

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Лихви по лихвоносни заеми и привлечени средства	7,697	7,206
Ефект от отсрочено възнаграждение в резултат от бизнес комбинация (Бележка 5)	693	608
Лихви по лизингови задължения	23	25
Лихви по заеми от свързани лица	59	1,344
	8,472	9,183

6.5 Финансови приходи

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви	5,732	4,825
	5,732	4,825

6.6 Разходи за доходи на наети лица

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Възнаграждения	11,380	9,191
Разходи за социално осигуряване	1,049	1,054
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 17)	75	62
Общо разходи за доходи на наети лица	12,504	10,307

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

6. Други приходи/ разходи (продължение)

6.7 Разходи за продажба и дистрибуция

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за материали	(790)	(802)
Външни услуги	(33,174)	(33,586)
Амортизация на материални и нематериални активи	(4,830)	(5,118)
Разходи за заплати	(4,240)	(3,511)
Разходи за социално осигуряване	(599)	(639)
Други разходи	(1,463)	(2,818)
Общо разходи за продажба и дистрибуция	(45,096)	(46,474)

6.8 Административни разходи

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за материали	(406)	(376)
Външни услуги	(35,166)	(34,021)
Амортизация на материални и нематериални активи	(3,128)	(3,761)
Разходи за заплати	(6,808)	(5,554)
Разходи за социално осигуряване	(415)	(389)
Други разходи	(1,373)	(2,243)
Общо административни разходи	(47,296)	(46,344)

6.9 Разходи за управление на интелектуална собственост

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за материали	(1)	(1)
Външни услуги	(4,221)	(5,145)
Разходи за заплати	(521)	(258)
Разходи за социално осигуряване	(35)	(27)
Други разходи	(312)	(255)
Общо разходи за управление на интелектуална собственост	(5,090)	(5,686)

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

6. Други приходи/ разходи (продължение)

6.10 Възнаграждения за одит

Възнагражденията (без ДДС), фактурирани от одиторските фирми, са както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Одит на финансовите отчети Търнст и Янг	138	125
Одит на финансовите отчети ЕУ други	18	13
Общо възнаграждения за одит	156	138

7. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2020 и 2019, включват:

Печалба или загуба за периода

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разход за текущ данък върху доходите	(16,352)	(12,030)
Приход от отсрочен данък върху доходите, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(162)	115
Разход за данък върху доходите, признат в печалбата или загубата	(16,514)	(11,915)

Друг всеобхватен доход

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отсрочен данък, свързан с хеджирането на паричен поток	(77)	67
(Разход) / Приход от данък върху доходите, признат в друг всеобхватен доход	(77)	67

Равнението между разхода за данък и счетоводната печалба преди данък върху доходите, умножена по законовата данъчна ставка за данък върху доходите, с разхода за данък върху доходите по ефективната ставка за данък върху доходите на Дружеството, за годините, завършващи на 31 декември 2020 г. и 2019 г., е представено по-долу:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Счетоводна печалба преди данъци	165,143	118,912
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2020 г. (2019 г.: 10%)	(16,514)	(11,891)
Разходи, непризнати за данъчни цели	-	(24)
Разход за данък върху доходите по ефективната данъчна ставка от 10% (2019 г.: 10%)	(16,514)	(11,915)

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

7. Данък върху доходите (продължение)

Отсроченият данък върху доходите към 31 декември се отнася до следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2020	2019	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Ускорена амортизация за данъчни цели	(94)	(86)	(8)	(26)
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Неизползвани отпуски на персонала	18	9	9	(7)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	46	39	7	6
Отписани вземания	15	73	(58)	(1)
Доходи на наети лица	365	475	(110)	146
Други задължения	(5)	(3)	(2)	(3)
(Разход за) / Приход от отсрочени данъци			(162)	115
Друг всеобхватен доход	117	194		
Отсрочени данъчни активи, нетно	462	701		

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

8. Йерархия на справедливата стойност

В следващата таблица е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Дружеството.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31 декември 2020 г.:

		Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни и ненаблюдавани входящи данни	
		(Ниво 1)	(Ниво 2)	(Ниво 3)	
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Заеми предоставени на свързани лица (Бележки 12.1, 21)	31.12.2020	108,361	-	108,361	-
Парични средства и краткосрочни депозити (Бележка 15)	31.12.2020	13,561	-	13,561	-
Търговски вземания (Бележка 14)	31.12.2020	53,184	-	53,184	-
Вземания от свързани лица, с изключение на предоставените аванси	31.12.2020	272,526	-	272,526	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Бележка 12)		321,215	-	321,215	-
Привлечени средства с плаваща лихва	31.12.2020	319,866	-	319,866	-
Привлечени средства с фиксирана лихва	31.12.2020	1,349	-	1,349	-
Лихвен суап	31.12.2020	1,173	-	1,173	-
Търговски задължения (Бележка 18)	31.12.2020	34,905	-	34,905	-
Задължения към свързани лица	31.12.2020	8,711	-	8,711	-
Лихвоносни заеми от свързани лица	31.12.2020	882	-	882	-

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

8. Йерархия на справедливата стойност (продължение)

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31 декември 2019 г.:

Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
	Общо	Котирани цени на активни пазари	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
		(Ниво 1)	(Ниво 2)	(Ниво 3)
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:				
Заеми предоставени на свързани лица (Бележки 12.1, 21)	31.12.2019	153,073	-	153,073
Парични средства и краткосрочни депозити (Бележка 15)	31.12.2019	4,490	-	4,490
Търговски вземания	31.12.2019	57,780	-	57,780
Вземания от свързани лица, с изключение на предоставените аванси	31.12.2019	169,096	-	169,096
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Бележка 12)		270,198	-	270,198
Привлечени средства с плаваща лихва	31.12.2019	268,321	-	268,321
Привлечени средства с фиксирана лихва	31.12.2019	1,877	-	1,877
Лихвен суап	31.12.2019	1,941	-	1,941
Търговски задължения	31.12.2019	81,102	-	81,102
Задължения към свързани лица	31.12.2019	12,819	-	12,819
Лихвоносни заеми от свързани лица	31.12.2019	1,898	-	1,898

През 2020 г. и 2019 г. не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

9. Имоти, машини и съоръжения

	Сгради	Компютри	Машини и оборуд- ване	Транс- портни средства	Офис оборудване и други материални активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2019	400	1,114	726	1,375	2,976	1,935	8,526
Придобити	-	76	-	2,093	60	1,924	4,153
Отписани	-	(46)	-	(177)	(22)	-	(245)
Трансфери	-	-	1,806	-	28	(1,834)	-
На 31 декември 2019	400	1,144	2,532	3,291	3,042	2,025	12,434
Придобити	-	103	-	557	449	816	1,925
Отписани	-	-	-	(149)	-	-	(149)
Трансфери	-	-	829	-	56	(884)	1
На 31 декември 2020	400	1,247	3,361	3,699	3,547	1,957	14,211
Амортизация и обезценка:							
На 1 януари 2019	(66)	(1,049)	(337)	(1,264)	(2,186)	-	(4,902)
Начислена амортизация за годината	(5)	(68)	(259)	(576)	(240)	-	(1,148)
Отписана амортизация	-	46	-	150	3	-	199
Към 31 декември 2019	(71)	(1,071)	(596)	(1,690)	(2,423)	-	(5,851)
Начислена амортизация за годината	(6)	(85)	(713)	(619)	(240)	-	(1,663)
Отписана амортизация	-	-	-	114	-	-	114
На 31 декември 2020	(77)	(1,156)	(1,309)	(2,195)	(2,663)	-	(7,400)
Нетна балансова стойност:							
На 31 декември 2020	323	91	2,052	1,504	884	1,957	6,811
На 31 декември 2019	329	73	1,936	1,601	619	2,025	6,583
На 1 януари 2019	334	65	389	111	790	1,935	3,624

Към 31 декември 2020 г. отчетната стойност на напълно амортизираните активи, които са все още в употреба е в размер на 4,099 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 3,930 хил. лв.).

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

10. Нематериални активи

	Софтуер	Репутация	Търговска марка Ortiphos	Досиета	Продуктови регистрации, търговски марки, патенти и лицензи	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2019	5,059	1,018	1,425	111,323	92,727	65,083	276,635
Придобити	528	-	-	6,290	69,969	33,723	110,510
Трансфери	2,529	-	-	36	8,080	(10,645)	-
Отписани	-	-	-	-	-	(587)	(587)
На 31 декември 2019	8,116	1,018	1,425	117,649	170,776	87,574	386,558
Придобити	-	-	-	5,815	26	34,681	40,522
Трансфери	299	-	-	15,976	5,867	(22,142)	-
Отписани	-	-	-	-	(4)	(182)	(186)
На 31 декември 2020	8,415	1,018	1,425	139,440	176,665	99,931	426,894
Амортизация и обезценка:							
На 1 януари 2019	(3,034)	-	-	-	(51,134)	-	(54,168)
Начислена амортизация за годината	(2,614)	-	-	-	(5,117)	-	(7,731)
Към 31 декември 2019	(5,648)	-	-	-	(56,251)	-	(61,899)
Начислена амортизация за годината	(1,466)	-	-	-	(4,829)	-	(6,295)
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2020	(7,114)	-	-	-	(61,080)	-	(68,194)
Нетна балансова стойност:							
На 31 декември 2020	1,301	1,018	1,425	139,440	115,585	99,931	358,700
На 31 декември 2019	2,468	1,018	1,425	117,649	114,525	87,574	324,659
На 1 януари 2019	2,025	1,018	1,425	111,323	41,593	65,083	222,467

Бележки към финансовия отчет

11. Тест за обезценка на репутация и нематериални активи с неограничен полезен живот

За целите на теста за обезценка, репутацията, придобита в резултат на бизнес комбинация и нематериални активи с неограничен полезен живот са определени към обект, генериращи парични потоци на ниво консолидиран баланс на Хювефарма Интернешънъл БВ включващ както хранителни добавки така и ветеринарни продукти.

Дружеството е извършило годишен тест за обезценка към 31 декември 2020 г.

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци е определена като стойност в употреба, която е изчислена чрез използването на прогнозни парични потоци, на база на одобрени от висшето ръководство финансови бюджети за период от 5 години. Прогнозните парични потоци са актуализирани за отразяване на увеличеното търсене за продуктите. За дисконтиране на прогнозните парични потоци е използвана нормата на дисконтиране след данъци от 9.00% (9% през 2019 г.). В резултат на анализа ръководството е установило превишение на възстановимата стойност на нематериалните активи с неограничен полезен живот над тяхната балансова стойност.

Основни предположения, използвани при изчислението на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на двата обекта, генериращи парични потоци, е най-чувствително към следните предположения:

- Брутен марж
- Норма на дисконтиране
- Въвеждане на нови продукти

Брутни маржове – Брутните маржове се базират на средните стойности, реализирани през трите години, предхождащи началото на прогнозния период.

Норми на дисконтиране – Нормите на дисконтиране представляват сегашната пазарна оценка за рисковете, специфични за всеки обект, генериращ парични потоци, по отношение на стойността на парите във времето. Изчислението на нормата на дисконтиране се базира на конкретните обстоятелства на Дружеството и се получава чрез средно претеглена цена на дълга и собствения капитал. Цената на дълга се базира на лихвоносните привлечени средства, които Дружеството е задължено да обслужва. Цената на собствения капитал се получава от очакваната от инвеститорите в Дружеството възвръщаемост върху инвестицията.

Въвеждане на нови продукти и съществуващи активни съставки – Тези предположения са важни, тъй като, ръководството преценява по какъв начин ще се промени позицията на обектите при въвеждането на нови продукти през прогнозния период. Ръководството очаква нововъведените продукти на пазара за хранителни добавки и ветеринарни продукти да се увеличават през прогнозния период главно в областта на търсенето на протеини и подобряване на способите за отглеждане на добитък.

Чувствителност спрямо промените в предположенията

По отношение на оценката на стойността в употреба на двата обекта, генериращи парични потоци, ръководството счита, че никоя възможна разумна промяна, в което и да било от изброените по-горе основни предположения, не би довело до понижение на възстановимата стойност на гореописаните обекти, под съответната балансова стойност.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

12. Други финансови активи и финансови пасиви

12.1 Други финансови активи

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми		
Заеми, отпуснати на дъщерни предприятия (Бележка 22)	108,361	153,073
Общо	108,361	153,073
Общо краткосрочни	29,616	107,910
Общо дългосрочни	78,745	45,163

За условията по тези заеми, моля вижте Бележка 22 Оповестяване на свързани лица.

12.2 Други финансови пасиви

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Деривативни финансови пасиви		
Лихвен суап	1,173	1,941
	1,173	1,941

Допълнителна информация е представена в Бележка 23 Цели и политики за управление на финансовия риск.

12.3 Лихвоносни заеми и привлечени средства

	Падеж	2020	2019
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			
Лизингови задължения (Бележка 19)	20 септември 2025	619	769
Други краткосрочни заеми			
Краткосрочна част на банков заем в размер на 88,680 хил. евро	25 юли 2027	8,941	8,859
Краткосрочна част на банков заем в размер на 22,000 хил. евро	25 юли 2027	3,586	3,586
Кредитни карти на служители	При поискване	(4)	8
Деривативни инструменти	25 юли 2022	-	1
Общо краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства		13,142	13,223
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			
Лизингови задължения (Бележка 19)	20 септември 2025	730	1,108
Други дългосрочни заеми			
Банков заем в размер на 88,680 хил. евро	25 юли 2027	134,410	143,489
Банков заем в размер на 22,000 хил. евро	25 юли 2027	34,064	37,650
Револвираща кредитна линия	25 юли 2027	138,869	74,728
Общо дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства		308,073	256,975

Бележки към финансовия отчет

12. Други финансови активи и финансови пасиви (продължение)

12.3 Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

Банковият заем в размер на 80,680 хил. евро е по договор от дата 25 юли 2017 г. за изменение и потвърждение на договор за синдикиран заем от дата 15 август 2014 г. Датата на влизане в сила на договора за изменение и потвърждение е 18 октомври 2017 г. Договорът за синдикиран заем е допълнително изменен и преработен на 5 октомври 2020 г. и на 23 декември 2020 г. Падежът на банковия заем е 25 юли 2027 г. Целта на заема е рефинансиране на съществуващия до влизане в сила на договора за изменение и потвърждение банков заем в размер на 75,000 хил. евро. Обезпеченията, учредени по договора за заем са следните - от страна на:

„Хювефарма“ ЕООД

- Първи по ред залог на цялото търговско предприятие на „Хювефарма“ ЕООД и отделно посочените активи съгласно приложенията: недвижими имоти, постъпления по банкови сметки, застрахователни полици, машини и оборудване, нематериални активи, вътрешно групови вземания и търговски вземания;
- Първи по ред особен залог на всички притежавани от „Хювефарма“ ЕООД акции в „Биовет“ АД и дивидентите от тези акции (общият брой на заложените акции е 6 480 647 или 95,54 % от капитала на дружеството);
- Първо по ред финансово обезпечение чрез предоставяне на залог върху притежаваните от „Хювефарма“ ЕООД акции в „Биовет“ АД (общият брой на заложените акции е 6 480 647 или 95,54 % от капитала на дружеството);
- Първи по ред залог върху притежаваните от „Хювефарма“ ЕООД акции в Хювефарма Н.В.. и дивидентите от тези акции;
- Втори по ред залог върху притежаваните от „Хювефарма“ ЕООД акции в Хювефарма Н.В.. и дивидентите от тези акции;
- Трети по ред залог върху притежаваните от „Хювефарма“ ЕООД акции в Хювефарма Н.В.. и дивидентите от тези акции;
- Четвърти по ред залог върху притежаваните от „Хювефарма“ ЕООД акции в Хювефарма Н.В.. и дивидентите от тези акции;
- Залог върху всички акции, притежавани от „Хювефарма“ ЕООД в Хювефарма Инк.
- Залог върху всички вземания на „Хювефарма“ ЕООД, попадащи в споразумението за хеджиране, подчинено на английското право .

Хювефарма Инк.

- Обезпечение на всички активи върху личното имущество на Хювефарма Инк.

Хювефарма до Бразил Ltda

- Фидуциарно прехвърляне (цесия) на вземания на Хювефарма до Бразил Ltda

Хювефарма Н.В..

- Първи по ред залог върху сметките и вземанията на Хювефарма Н.В..
- Втори по ред залог върху сметките и вземанията на Хювефарма Н.В..
- Трети по ред залог върху сметките и вземанията на Хювефарма Н.В..
- Четвърти по ред залог върху сметките и вземанията на Хювефарма Н.В..

Хювефарма Италия С.р.л. (Италия)

- Акт за залог върху банковите сметки, открити в Италия на името на Хювефарма Италия С.р.л.
- Прехвърляне под формата на обезпечение на вземанията, дължими на Хювефарма Италия С.р.л. по застрахователни полици, вътрешногрупови заеми и търговски споразумения.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

12. Други финансови активи и финансови пасиви (продължение)

12.3 Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

„Биовет“ АД

- Първи по ред залог на действащо предприятие върху цялото действащо предприятие на „Биовет“ АД и конкретно заложили активи, изброени в приложенията: недвижими имоти, постъпления по банкови сметки, застрахователни полици, машини и оборудване, нематериални активи, вътрешногрупови вземания и търговски вземания.

13. Материални запаси

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Стоки (по себестойност)	47,749	36,562
Общо материални запаси по себестойност	47,749	36,562

Не е призната обезценка за морално остаряване на материални запаси през двете финансови години, тъй като не е имало случаи, в които нетната реализируема стойност на даден запас да бъде под неговата балансова стойност.

14. Търговски и други вземания

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски вземания	53,184	57,780
ДДС за възстановяване	8,242	3,378
Разчети с митниците	36	19
Доставчици по аванси	2,404	3,639
Разходи за бъдещи периоди	2,104	4,746
Други вземания	4,045	5,153
	70,015	74,715

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 30 до 90 дена.

Към 31 декември 2020 г. отписаните търговски вземания са в размер 206 хил. лева (31 декември 2019 г.: 22 хил. лв.).

По-долу е представен възрастов анализ на търговските вземания към 31 декември:

	Общо	Редовни	Просрочени, но необезценени				
			< 30 дни	30–60 дни	61–90 дни	91–120 дни	> 120 дни
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
2020	53,184	49,763	2,995	30	-	81	315
2019	57,780	54,883	2,205	371	18	218	85

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

15. Парични средства и краткосрочни депозити

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в банкови сметки	13,485	4,458
Парични средства в брой	76	32
Общо	13,561	4,490

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните банкови проценти по депозити. Краткосрочните депозити се откриват за различни периоди, вариращи от един ден до един месец, в зависимост от непосредствените потребности на Дружеството от парични средства и лихвените проценти по тях съответстват на тези за краткосрочни депозити.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има неусвоени кредитни линии за 193,247 хил. лв. (31 декември 2019: 81,501 хил. лв.), които представляват револвираща кредитна линия за 98,806 хил. евро.

16. Основен капитал и резерви

Основен капитал

	Брой дружествен и дялове	
	ХИЛЯДИ	ХИЛ. ЛВ.
Дружествени дялове с номинална стойност 500 лв. всеки, емитирани и изцяло платени		
Към 31 декември 2019	59	29,497
Към 31 декември 2020	59	29,497

Премиян резерв

	ХИЛ. ЛВ.
Към 31 декември 2019	51,850
Към 31 декември 2020	51,850

Други резерви

	ХИЛ. ЛВ.
Към 31 декември 2019	2,950
Към 31 декември 2020	2,950

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

16. Основен капитал и резерви (продължение)

Други резерви

Дружеството е преобразувано чрез промяна в правната форма от еднолично акционерно дружество в еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството е универсален приобретател на всички права, задължения, активи и др. на преобразуващото се дружество „Хювефарма“ ЕАД с ЕИК 130128520. На датата на преобразуването (21 юли 2015 г.) Дружеството е вписано като еднолично дружество с ограничена отговорност. Като следствие от преобразуването член 246 от Търговския закон, който изисква от акционерните дружества да сформират Резервен фонд, вече не е приложим спрямо Дружеството. Наличните средства в Резервния фонд на „Хювефарма“ ЕАД в момента на преобразуването се рекласифицират в „Други резерви“. Съгласно член 19 от неговия Устав, Дружеството може да сформира парични резервни фондове, като видът и редът за събиране и изразходване на средствата се определят от едноличния собственик на Дружеството. През 2020 година едноличният собственик на Дружеството не е приемал решения за изразходването на средствата, налични в „Други резерви“.

Разпределение на дивиденди

Съгласно решения на едноличния собственик на капитала, през 2020 година Дружеството е обявило и изплатило дивиденди в размер на 56,461 хил. лв. (2019: 0 лв.).

17. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Планът за доходите на персонала при пенсиониране на Дружеството не е финансиран. Представените по-долу таблици обобщават компонентите на нетния разход за доходи на наети лица, признати в отчета за всеобхватния доход и сумите, признати в отчета за финансовото състояние като задължение за доходи на персонала при пенсиониране:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за текущ стаж	73	59
Разходи за лихви	2	3
Актюерски загуби	1	(6)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата или загубата за периода	76	56

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	464	388
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	464	388

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

17. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Промените в сегашната стойност на задълженията за доходи при пенсиониране са както следва:

	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължение на 1 януари 2019	332
Разход за лихви	3
Разходи за текущ стаж	59
Актюерски загуби	(6)
Задължение към 31 декември 2019	388
Разход за лихви	2
Разходи за текущ стаж	73
Актюерски загуби	1
Задължение към 31 декември 2020	464

Основните предположения, използвани за определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2020	2019
Норма на дисконтиране	0.60%	1.00%
Бъдещи увеличения на заплатите	1.50%	2.00%
Текущество на персонала	7.80%	7.73%

Няма разумно очаквани промени в ключовите допускания, които биха оказали съществен ефект върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране към края на отчетния период. Средната срочност на пенсионното задължение е приблизително 18 години.

18. Търговски и други задължения

	2020	2019
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Търговски задължения	34,905	81,102
Клиенти по аванси	157	1,065
Задължения към персонала	638	453
Задължения към осигурителни предприятия	120	111
Данъчни задължения	1,268	4,270
Отсрочено възнаграждение в резултат на бизнес комбинация	4,050	3,718
Други задължения	15	311
	41,153	91,030
Краткосрочни	37,103	87,312
Дългосрочни	4,050	3,718

* Отсроченото възнаграждение в резултат на придобиване на дъщерно дружество и право на технология представлява настоящата стойност на задължението към бившите акционери на Хювефарма Япония. Към 31 декември 2020 г. сумата на отсроченото възнаграждение е 2,541 хил. щатски долара (4,050 хил. лв.), а към 31 декември 2019 г. е в размер на 2,136 хил. щатски долара (3,718 хил. лв.).

Бележки към финансовия отчет

18. Търговски и други задължения (продължение)

Условията на посочените по-горе финансови пасиви са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и се уреждат средно в 25-дневен срок.
- Другите задължения не са лихвоносни и се уреждат средно в 30-дневен срок.
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове.

19. Лизинг

Дружеството е сключило договори за лизинг на превозни средства, използвани в дейността му. Тези лизинги имат среден срок между 3 и 5 години. Задълженията на Дружеството по неговите лизингови договори са обезпечени със собствеността на лизингодателя върху наетите активи. По принцип, върху Дружеството е наложено ограничение да прехвърля и преотдава наетите активи.

Следващата таблица съдържа балансовите стойности на признатите активи с право на ползване и движенията през периода:

	Превозни средства	
	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари 2019	1,589	-
Придобити	447	2,093
Отписани	(86)	-
Разход за амортизация	(589)	(504)
Отписана амортизация	53	-
Към 31 декември	1,414	1,589

Следващата таблица съдържа балансовите стойности на лизинговите задължения (включени в лихвоносни заеми и привлечени средства) и движенията през периода:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари	1,616	-
Придобити	447	2,093
Отписани	(33)	-
Натрупване на лихва	21	10
(Положителни) отрицателни разлики от валутни курсове	(185)	-
Плащания	(603)	(487)
Към 31 декември	1,263	1,616
Краткосрочни	533	595
Дългосрочни	730	1,021

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

19. Лизинг (продължение)

Посочените по-долу суми са признати в печалба или загуба:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разход за амортизация на активи с право на ползване	(589)	(504)
Разходи за лихви по лизингови задължения (Бележка 6.4)	(21)	(10)
Обща сума, призната в печалба или загуба	(610)	(514)

20. Неотменени ангажименти и условни задължения

Ангажименти по лизингови договори

Дружеството е сключило договори за лизинг за превозни средства. Бъдещите минимални лизингови плащания по финансовите лизинги, заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови плащания са както следва:

	2020		2019	
	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията	Минимални плащания	Настояща стойност на плащанията
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
В рамките на една година	608	608	759	759
Между една и пет години	767	741	1,159	1,118
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(26)	-	(41)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,349	1,349	1,877	1,877

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Други

Данъчните ревизии на Дружеството, извършени от данъчната администрация, са както следва:

- Корпоративен данък върху печалбата – до 31 декември 2013 г.;
- Данък при източника по чл.194, чл. 195 от ЗКПО – до 31 декември 2013 г.;
- Данък върху социалните и представителните разходи по чл. 204 от ЗКПО – до 31 декември 2013 г.;
- ДДС – до 31 март 2015 г.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

21. Инвестиции в дъщерни дружества

			2020		2019
В хил. лв.	Държава по учредяване	% Дял	Инвестиция	% Дял	Инвестиция
Дъщерни предприятия					
Биовет АД	България	95.54%	78,668	95.54%	78,668
Хювефарма НВ	Белгия	99.93%	8,795	99.93%	8,795
Хювефарма, Инк.	САЩ	100%	2,102	100%	2,102
Хювефарма (Тайланд) ЛТД.	Тайланд	99.99%	2,237	99.99%	2,237
Хювефарма до Бразил Комерсио е Импортарао Лтда	Бразилия	99%	823	99%	823
Хювефарма Полска Сп.з.о.о.	Полша	100%	724	100%	724
Хювефарма Индия	Индия	51%	228	51%	228
Хювефарма Южна Африка*	Южна Африка	100%	-	100%	-
Ей Ен Си Турция	Турция	100%	11,663	100%	11,663
Хювефарма де Мексико С.А.	Мексико	99.99%	4	99.99%	4
Хювефарма Италия	Италия	100%	39,117	100%	39,117
Хювефарма Япония	Япония	100%	7,567	100%	7,567
Хювефарма Канада**	Канада	100%	-	100%	-
Корпорейшън Инк. Хювефарма СА	Франция	99.93%	23,158	99.90%	23,134
Laboratoire Meriel S.A.S.	Франция	-	-	100%	1
Qalían Portugal	Португалия	100%	2,367	100%	2,367
Qalían Italia S.r.l.	Италия	-	-	100%	2,064
Хювефарма Лимитид	Обединено кралство	100%	2	-	-
			177,455		179,494

Ръководството е извършило преглед на инвестициите на Дружеството в дъщерни предприятия и не е установило индикации за обезценка.

*Инвестицията на „Хювефарма“ ЕООД в Хювефарма Южна Африка е в размер на 0.2 хил. лева.

**Инвестицията на „Хювефарма“ ЕООД в Хювефарма Канада е в размер на 0.14 хил. лева.

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

22. Оповестявания на свързани лица

Крайна компания майка

„Хювепроджект“ ЕАД притежава 100% от акциите на „Хювефарма“ ЕООД. Крайна компания майка е „Аванс Пропъртис“ ЕООД, дружество с ограничена отговорност, базирано в България, собственост на Кирил Домусчиев и Георги Домусчиев, е крайната компания майка.

Дъщерни дружества

„Биовет“ АД, Хювефарма НВ, Хювефарма Инк., Хювефарма Сий (Пуне) Пвт. Лтд., Хювефарма (Тайланд) Лтд., Хювефарма До Бразил Лтда., Хювефарма Полска Сп.зоо., Хювефарма Южна Африка (ПТуай) Лтд., Ей Ен си Хайван Басленмеси ве Сагиджи Хизметлери А/С, Хювефарма де Мексико С.А. де Си.Ви., Хювефарма Италия С.р.л., Хювефарма Япония Инк., Хювефарма Канада Корпорейшън Инк., Хювефарма Нидерландия Б.В., БиоТехИнно Лтд. (в ликвидация), „Абио“ ЕООД, „Сток Енерджи“ ЕООД, Хювефарма S.A., Qalian Portugal, Хювефарма LLC (САЩ), Хювефарма Лимитид (Обединено кралство).

Други свързани лица (под общ контрол)

„Хювефарма“ ЕООД има и други свързани лица, под общ контрол „Аванс Пропъртис“ ООД, с които дружеството не е извършвало сделки през текущия и предходен отчетен период. Тези сделки са описани по-долу.

Приложената по-долу таблица представя общата сума на сделките, които са били сключвани със свързани лица през съответната финансова година:

		Крайна компани я майка	Компан ия майка	Дъщерни дружества	Други свързани лица (под общ контрол)
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби на/ покупки от свързани лица					
Продажби на стоки	2020	-	-	421,330	
	2019	-	-	284,732	-
Покупки на стоки	2020	-	-	354,621	-
	2019	-	-	276,271	-
Продажби на услуги	2020	-	-	17,933	-
	2019	-	-	17,976	-
Покупки на услуги	2020	67	-	25,736	6,879
	2019	62	-	31,525	5,979
Покупки на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи и инвестиции	2020	-	-	28,164	-
	2019	-	-	24,448	-
Салда със свързани лица					
Суми, дължими от свързани лица, включително предоставени аванси	2020	-	4,942	453,552	83
	2019	-	-	418,277	65
Общо краткосрочни	2020	-	4,942	374,807	83
Общо дългосрочни	2020	-	-	78,745	-
Общо краткосрочни	2019	-	-	373,179	
Общо дългосрочни	2019	-	-	45,098	65
Суми, дължими на свързани лица	2020	-	-	9,579	14
	2019	37	-	14,616	64
Общо краткосрочни	2020	-	-	9,579	14
Общо краткосрочни	2019	37	-	14,616	64

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

22. Оповестявания на свързани лица (продължение)

		Получени лихви	Суми, дължими от свързани лица
		<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Заеми към свързани лица			
<i>Дъщерни дружества</i>			
Дъщерно дружество 1	2020	1,381	76,766
Дъщерно дружество 1	2019	325	41,236
Дъщерно дружество 2	2020	413	5,232
Дъщерно дружество 2	2019	474	5,232
Дъщерно дружество 3	2020	1,659	-
Дъщерно дружество 3	2019	774	41,321
Дъщерно дружество 4	2020	-	3,865
Дъщерно дружество 4	2019	373	4,109
Дъщерно дружество 5	2020	-	1,315
Дъщерно дружество 5	2019	-	1,287
Дъщерно дружество 6	2020	36	11,348
Дъщерно дружество 6	2019	-	9,261
Дъщерно дружество 7	2020	1,735	4,342
Дъщерно дружество 7	2019	1,879	43,707
Дъщерно дружество 8	2020	349	1,389
Дъщерно дружество 8	2019	-	2,676
Дъщерно дружество 9	2020	425	4,104
Дъщерно дружество 9	2019	24	4,244
Дъщерно дружество 10	2020	17	-
Дъщерно дружество 10	2019	9	-
	2020		108,361
	2019		153,073

Бележки към финансовия отчет

22. Оповестявания на свързани лица (продължение)

Заем към Дъщерно дружество 6

През 2020 година Qalian Italia S.R.L. е обявено в ликвидация. Като следствие от това, дългът в размер на 800 хил. евро е прехвърлен от Хювефарма ЕООД. Последната погасителна вноска е с падеж на 31 декември 2021 г. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 5,340 хил. евро с фиксиран лихвен процент в размер на 5%.

Заем към Дъщерно дружество 2

През 2015 година Дружеството отпуска заем на дъщерното дружество в размер на 900 хил. евро. Дружеството отпуска допълнителна сума от 475 хил. евро през 2016 година и 1,775 хил. евро през 2018 година. През 2020 г. Дружеството удължава падежа на последната вноска до 28 май 2023 година. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 2,675 хил. евро (2019: 2,675 хил. евро) с фиксиран лихвен процент в размер на 7.77% (2019: 7.77%).

Заем към Дъщерно дружество 4

През месец декември 2017 година Дружеството предоставя на разположение на Дъщерно дружество срочно кредитно улеснение в щатски долари на обща стойност от 2,306 хил. щ.д. Заемната сума е предоставена за покриване на потребностите от оборотен капитал. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 2,306 хил. щ.д. (2019: 2,306 хил. щ.д.) с фиксиран лихвен процент в размер на 2.75%.

Заем към Дъщерно дружество 5

През 2017 и 2018 година Дружеството предоставя на Дъщерно дружество на обща стойност от 630 хил. евро. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 630 хил. евро (2019: 630 хил. евро) с фиксиран лихвен процент в размер на 2.25% (2019: 2.25%).

Заем към Дъщерно дружество 7

През 2018 година Дружеството отпуска револвиращ кредит на дъщерното дружество на обща стойност от 22,275 хил. евро за оборотен капитал. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 2,141 хил. евро с фиксиран лихвен процент в размер на 3%. В случай на предсрочно погасяване заемополучателят не дължи лихва.

Заем към Дъщерно дружество 8

През 2018 година Дружеството отпуска заем на дъщерното дружество в размер на 500 хил. евро за инвестиционни цели, а през 2019 година му предоставя допълнителната сума от 800 хил. евро. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 708 хил. евро с фиксирана лихва в размер на 7%. Погасяването на главницата е планирано за 31 декември 2021 г.

Заем на Дъщерно дружество 9

През 2018 година Дружеството отпуска заем на дъщерното дружество в размер на 2,000 хил. евро за инвестиционни цели, а през 2019 година му предоставя допълнителната сума от 650 хил. евро. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 2,050 хил. евро с фиксирана лихва в размер на 7%. Погасяването на главницата е планирано за 31 декември 2021 г.

Бележки към финансовия отчет

22. Оповестявания на свързани лица (продължение)

		Платени лихви	Суми, дължими на свързани лица
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Заеми от свързани лица			
<i>Предприятие</i>			
Дъщерно дружество	2020	16	882
Дъщерно дружество	2019	8	920
Дъщерно дружество	2020	-	-
Дъщерно дружество	2019	-	978
	2020		882
	2019		1,898

Заем от Дъщерно дружество

През 2017 година Дружеството е получило заем от дъщерно дружество за оборотен капитал с фиксиран лихвен процент в размер на 1.5%. Непогасената главница към 31 декември 2020 г. е в размер на 882 хил. лв. (2019: 920 хил. лв.).

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2020 г. (2019 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то работи.

23. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски задължения и финансови деривативи. Основната цел на тези финансови инструменти е да се финансира дейността на Дружеството. Дружеството също така притежава парични средства и краткосрочни депозити, и търговски вземания, които възникват пряко от дейността ѝ. Деривативният лихвен суап се използва за хеджиране на риска на паричните потоци, произтичащ от получени заеми, отчитани по амортизирана стойност.

Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Съветът на директорите извършва прегледи и съгласува политиката за управление на всеки от тези рискове, които са обобщени по-долу.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от финансов инструмент ще се променят в резултат от промени в пазарните лихвени проценти. Експозицията на Дружеството към риск от промени в пазарните лихвени проценти е свързана основно с дългосрочните задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Бележки към финансовия отчет

23. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Дружеството управлява лихвения риск като поддържа балансиран портфейл от заеми с фиксирани и променливи лихвени проценти, като намалението на EURIBOR под нула е фиксирано чрез регламентирането на нулев под в оригиналното споразумение за кредитното улеснение. Нещо повече, Дружеството е сключило лихвени суапове, за да 'фиксира' лихвения процент по дълга, издаден на 23 октомври 2017 година. При равни други условия, ефектът върху печалбата преди данък на Дружеството не е съществен.

Хеджиращо взаимоотношение

Дружеството прилага счетоводно отчитане на хеджирането под формата на хеджиране на паричен поток. Хеджирането на лихвения риск произтича от променливата лихва, дължима върху 50% от банковия заем в размер на 307,366 евро. То има договори за сделки за лихвен суап с четири контрагента за получаване на променлив лихвен процент и плащане на фиксиран лихвен процент.

Идентифициране на хеджираща позиция и инструменти

Хеджиращата позиция е заем с условна сума от 307,366 хил. евро в началото на хеджиращото взаимоотношение, лихвен процент равен на EURIBOR + марж и падеж на 25 юли 2022 г. Лихвата и главницата се плащат на тримесечие съобразно погасителен план.

Хеджиращите инструменти са лихвени суапове в четири отделни договора. Всеки един от тях представлява хеджиране на 12,5% от условната сума на заема с фиксирани проценти между 0,29%-0,31%. Падежът и датите на плащанията са същите като тези на заема.

Икономическо взаимоотношение

Хеджираната позиция създава експозиция за плащане на лихва в размер на тримесечния EURIBOR върху условната сума от 307,366 хиляди евро, дължима на тримесечие. Лихвените суапове върху 50% от условната сума създават равностойни и противоположни лихвени постъпления и плащане на фиксирана лихва, следователно, водят до точно компенсиране на 50% от паричните потоци от EURIBOR за тази сделка, чийто резултат е нетно плащане на фиксирана лихва.

Съотношение на хеджиране

В изпълнение на политиката за управление на риска, съотношението на хеджиране се базира на дълга с условна сума от 307,366 хил. евро, с тримесечно плащане на лихвата и падеж на 25 юли 2022 г., компенсиран с четири лихвени суапа със същите общи условия, с изключение на условната сума (която е 12.5% от условната сума на дълга по отделния суап). Това води до съотношение на хеджиране от 1:0.5 или 50%.

Източници на неефективност

Към датата на текущата оценка не са установени никакви съществени източници на неефективност. Ситуацията ще бъде обект на повторна оценка на всяка отчетна дата или в случай на значителна промяна.

Честота на оценяване на ефективността на хеджирането

Оценката на ефективността на хеджирането се прави в началото на хеджирането, на всяка отчетна дата, както и в случай на значителна промяна в обстоятелствата, която засяга изискванията за ефективност на хеджирането.

Бележки към финансовия отчет

23. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Оценка на ефективността на хеджирането

Както е описано в документацията за хеджирането, общите условия на хеджиращия инструмент и хеджираната позиция си съвпадат изцяло. Следователно, ръководството може да направи количествена оценка, че хеджиращият инструмент и хеджираната позиция ще се движат в противоположни посоки и ще се компенсират изцяло.

Тъй като кредитният рейтинг на контрагента по дериватива е висок, а кредитният риск на „Хювефарма“ се счита за нисък, ефектът на кредитния риск се счита за несъществен и недоминиращ в икономическото взаимоотношение.

Извод: очаква се хеджирането да бъде високо ефективно.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Експозицията на Дружеството спрямо риск от промени във валутните курсове е свързана основно с оперативните му дейности (когато приход или разход е деноминиран във валута, различна от функционалната валута на Дружеството).

Следващите таблици показват чувствителността на печалбата преди данъци на Дружеството спрямо разумно възможни промени във валутния курс на американския долар, руската рубла и японска йена, при равни други условия. Експозицията на Дружеството към промените във валутните курсове за всички други валути не е съществена.

	Промяна в обменния курс на щатски долар	Ефект върху печалбата преди данъци
		<i>хиЛ. лв.</i>
2020	6.85%	7,692
	(6.85%)	(7,692)
2019	2.88%	2,581
	(2.88%)	(2,581)

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът, че даден контрагент може да не изпълни задълженията си по финансовия инструмент или клиентски договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от основната си дейност (основно за търговски вземания) и от финансовите си дейности, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Търговски вземания

Кредитният риск на клиентите се управлява от всяко бизнес звено, предмет на установени политика, процедури и контрол от страна на Дружеството, свързани с управлението на кредитния риск на клиентите. Кредитното качество на всеки клиент се оценява индивидуално. Неиздължените вземания от клиенти се наблюдават текущо, а всички доставки за големи клиенти като цяло са обхванати от акредитиви или други форми на застраховка на кредита.

Бележки към финансовия отчет

23. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Изискването за обезценка се анализира към всяка отчетна дата на индивидуална база за всеки клиент. Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, оповестени в пояснителна Бележка 14. Дружеството е оценило концентрацията на риска по отношение на търговските вземания като ниска, тъй като клиентите ѝ се намират в над 75 юрисдикции и оперират в значителна степен на независими пазари.

По отношение на кредитния риск, произтичащ от други финансови активи на Дружеството, които се състоят от парични средства и парични еквиваленти, и други финансови активи (дългосрочни), експозицията на Дружеството на кредитен риск произтича от възможното неизпълнение на контрагент, като максималната експозиция е равна на балансовата стойност на тези инструменти.

По отношение на свързаните лица Дружеството счита, че кредитният риск е минимален поради тяхното стабилно финансово състояние.

Ликвиден риск

Дружеството наблюдава риска си от недостиг на средства като използва инструмент за планиране на регулярна ликвидност. Целта на Дружеството е да поддържа равновесие между постоянното финансиране и гъвкавостта чрез използване на банкови овъдрафти, банкови заеми и финансови лизинги. Дружеството е оценило концентрацията на риска по отношение на рефинансирането на дълга си и е заключило, че тя е в съответствие на бизнес прогнозите. Достъпът до източници на финансиране е достатъчен и дълговете, чийто падеж е в рамките на 12 месеца, могат да бъдат обслужвани в съответствие с погасителните планове.

Следващата таблица обобщава падежите на финансовите задължения на Дружеството на база договорните недисконтирани плащания, включително задължения към персонала, данъчни задължения и други.

Година, приключваща на 31 декември 2020

	На виждане	По-малко от 3 месеца	3 до 12 месеца	1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	(4)	3,850	11,543	74,116	245,258	334,763
Задължения по финансов лизинг	-	155	464	730	-	1,349
Търговски и други задължения	-	37,103	-	4,050	-	41,153
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	-	-	-	-	515	515
Задължения към свързани лица	-	9,593	-	-	-	9,593
	(4)	50,701	12,007	78,896	245,773	387,373

ХЮВЕФАРМА ЕООД

Бележки към финансовия отчет

23. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Година, приключваща на 31 декември 2019

	На виждане	По-малко от 3 месеца	3 до 12 месеца	1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	8	3,292	11,682	261,377	-	276,359
Задължения по финансов лизинг	-	199	560	1,161	-	1,920
Търговски и други задължения	-	82,478	-	3,718	-	86,196
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	-	-	-	-	388	388
Задължения към свързани лица	-	14,948	-	-	-	14,948
	8	100,917	12,242	266,256	388	379,811

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите. Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2020 г., както и през 2019 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Съгласно договор за банков кредит в размер на 88,680 хил. евро, Групата на Дружеството трябва да отговаря на определени капиталови показатели (определени банкови условия). Към 31 декември 2020 г. Групата напълно отговаря на тези изисквания към банковия заем.

Бележки към финансовия отчет

24. Справедлива стойност на финансовите инструменти

По-долу е представено сравнение по класове на балансовите стойности и справедливите стойности на финансовите инструменти на Дружеството, които са отразени във финансовия отчет:

	<i>Балансова стойност</i>	
	2020	2019
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
<i>Финансови активи</i>		
Търговски вземания	53,184	57,780
Заеми към свързани лица	108,361	153,073
Вземания от свързани лица, без аванси	272,526	169,096
Парични средства и краткосрочни депозити	13,561	4,490
<i>Финансови пасиви</i>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	321,215	270,198
Търговски задължения	34,905	81,102
Задължения към свързани лица	9,593	14,717
Лихвени суапове	1,173	1,941

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е равна на балансовата им стойност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финасов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Дългосрочни вземания с плаващи и фиксирани лихви – използвани са входящи данни като лихвени проценти, специфични рискови фактори на страната, в която оперира длъжник, неговия индивидуален кредитен риск и риска, свързан с финансирания проект/сделка.

Към 31 декември 2020 г., отчетната стойност на дългосрочните лихвоносни вземания, нетно от натрупаната обезценка, не се отличава съществено от оценената справедлива стойност.

- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната балансова стойност;
- Лихвоносни заеми и привлечени средства включително от свързани лица – справедливата стойност е определена чрез МДПП като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставащ падеж. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2020 г.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за финансовите инструменти са представени в Бележка 8.

Бележки към финансовия отчет

24. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

	1 януари 2020	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Движения във валутните курсове	Начисления на ефективен лихвен процент	Други	31 декември 2020
	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	12,454	-	(19,641)	-	237	19,473	12,523
Краткосрочни лизингови задължения	769	-	(778)	-	-	628	619
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	255,867	68,770	-	(4,204)	3,351	(16,441)	307,343
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	1,108	-	-	-	-	(378)	730
Лихвени суапове – дължима лихва	1	-	(1)	-	-	-	-
Лихвени суапове – справедлива стойност	1,940	-	-	-	-	(767)	1,173
Общо пасиви от финансови дейности	272,139	68,770	(20,420)	(4,204)	3,588	2,515	322,388

	1 януари 2019	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Движения във валутните курсове	Начисления на ефективен лихвен процент	Други	31 декември 2019
	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.	мл. лв.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	3	73,182	-	1,686	167	(62,584)	12,454
Краткосрочни лизингови задължения	181	-	669	-	-	(81)	769
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	160,655	43,028	(13,347)	-	2,947	62,584	255,867
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	262	-	-	-	-	846	1,108
Лихвени суапове – дължима лихва	5	(4)	-	-	-	-	1
Лихвени суапове – справедлива стойност	1,272	-	-	-	-	668	1,940
Общо пасиви от финансови дейности	162,378	116,206	(12,678)	1,686	3,114	1,433	272,139

Бележки към финансовия отчет

25. Събития след отчетния период

Съгласно решения на едноличния собственик на капитала от 4 февруари 2021 г., през месец февруари 2021 година са обявени и платени от Дружеството дивиденди в размер на 59,164 хил. лв. от печалбата за 2020 година.

Ръководството декларира, че след края на отчетния период и до датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет, не са настъпили съществени и/или съществени некоригиращи събития, които засягат дейностите на Дружеството, чието неоповестяване би оказало влияние върху вярното и честно представяне на индивидуален финансов отчет.