



ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2019 г.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Съдържание

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	I
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	II
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	5
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	6
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	8
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	9
2.1 База за изготвяне	9
2.2 Обовицие на съществените счетоводни политики	10
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	34
3. Съществени счетоводни преценки, прибявигтелни оценки и предположения	37
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	42
5. Бизнес комбинации	44
6. Приходи и разходи	45
7. Данък върху доходите	49
8. Имоти, машини и съоръжения	52
9. Нематериални активи	54
10. Анхвоносни заеми и привлечени средства	56
11. Материални запаси	58
12. Търговски и други вземания	59
13. Парични средства и краткосрочни депозити	60
14. Емитиран капитал и резерви	61
14.1 Основен капитал	61
14.2 Премиян резерв	61
14.3 Разпределение на дивиденди	61
14.4 Законови и други резерви	62
14.5 Придобиване на неконтролирано участие	62
15. Правителствени дарения	62
16. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране	63
17. Търговски и други задължения	65
18. Анзипти	65
19. Неотменими ангажменти и условни задължения	67
20. Цели и политика за управление на финансовия риск	68
21. Оповестявания на свързани лица	73
22. Оценка на справедлива стойност	75
23. Справедлива стойност на финансовите инструменти	76
24. Инвестиции в асоциирани предприятия	76
25. Съществени, частично притежавани дъщерни дружества	77
26. Финансови инструменти	79
27. Събития след отчетната дата	81

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководство

Кирил Петров Домусчиев
Георги Петров Домусчиев
Ангел Желязков Иванов
Мария Илиева Терзиева
Еди Пирон

Седалище и адрес на управление

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

Регистър и регистрационен номер

Търговски регистър на Република България
ЕИК 203170376

Обслужващи банки

Ситибанк Н.А. – клон София
Юробанк България
Кей Би Си Банк
Банк във Джорджия
УниКредит Булбанк
Космосбанк
Банка ВТБ 24
ТБ Виктория ЕАД
Банк във Индия
Дексия Банк
Дойче банк
Е Сън Комерсиал Банк
Банк във Чайна
Комерсиална Банка АД
Банко до Бразил С.А.
Стандарт Чартърд Банк Мумбай
Юробанк България АД
БНП Париса
Алианц Банк България
Обединена Българска Банка
Ай Ен Джи Банк Н.В. – клон София
Интернешънъл Инвестмънт Банк
Кооператив Работбанк Ю.Ей.
Банка ДСК ЕАД
Европейска инвестиционна банка
Кей Ди Би Банк

Одитори

„Ърнст и Янг Одит” ООД
Полиграфия Офис Център
бул. "Цариградско шосе" № 47А, ет.4
София 1124

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя доклад и консолидиран финансов отчет на „Хювепроджект“ ЕАД и неговите дъщерни дружества (наричани по-долу „Групата“) към 31 декември 2019 г. и за годината, приключваща тогава, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Преглед на дейността

Описание на основната дейност

Група Хювефарма е бързо развиваща се глобална фармацевтична група с фокус върху производството на ветеринарни генерични лекарства и маркетинга на нутрацевтици и продукти за здравето на животните. Наименованието Хювефарма означава ХУманитарна и ВЕтеринарна ФАРМАцевтика. Групата произвежда широка гама от фармацевтични продукти за ветеринарната медицина и препарати за човешкото здраве (антибактериални, аналгетици, противовъзпалителни и други лекарства) в различни медицински формати, като лекарствени премикси, прахчета и гранули за производството на лекарства за орален прием, концентрати за орален прием, таблетки и болуси. Освен това, Групата произвежда различни видове хранителни добавки, като коксидазостатици, ензими, витаминни и минерални премикси. Нещо повече, Групата е производител на голям брой активни фармацевтични субстанции, използвани в рецептурата на готови лекарствени средства за ветеринарната и хуманната медицина.

Група от дружества Хювефарма разполага с производствени мощности в три локации в България (Пещера, Ботевград и Разград), пет в САЩ (Сейнт Луис (Мисури), Линкълн (Небраска), Лоринбърг (Северна Каролина), Лонгмонт (Колорадо), Ван Бюрен (Арканзас)), два производствени завода в Италия – разположени в Гаресино и Капри, и два във Франция – разположени в Сегре и Сен Етнен. Тези производствени мощности включват ферментационни фабрики, заводи за химичен синтез, надолу по веригата предприятия за обработване, смесване и опаковане на продукти за технически цели, специализирани заводи за гранулати, завод за опаковани лекарствени средства, хранителни добавки, складове за суровини, складове за готова продукция, лаборатории за контрол върху качеството в хода на целия производствен процес и процеса след продажбите, както и лаборатории за НИРД за разработването на нови продукти. Производствените мощности са сертифицирани и следват „GMP“ и „НААСР“ стандартите. За нуждите на производството има обслужващи звена на място, в това число електрически, климатични, парни и за природен газ съоръжения, както и съоръжения за третиране на отпадни води.

Дъщерните дружества от Групата са базирани в България, САЩ, Белгия, Тайван (където има клон на белгийското дъщерно дружество), Полша, Индия, Бразилия, Турция, Мексико, Италия, Япония, Русия (представителство на „Хювефарма“ ЕООД), Тайланд, Република Южна Африка, Франция, Канада, Нидерландия и Швейцария (клон на „Хювефарма“ ЕООД). Група Хювефарма присъства на всеки основен пазар посредством местни представители и притежава важни продуктови регистрации в САЩ (одобрен от АХА на САЩ) и в Европейския съюз (BSA). Групата предлага разширено продуктово портфолио с регистрации в повече от 70 държави. Нещо повече, тя си партнира с всички основни, експортно ориентирани интегратори в Латинска Америка и Азия, които ценят продуктите, имащи Brand Specific Approval (BSA) в ЕС.

Оповестявания за участието на ръководството на Дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 процента от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31 декември 2019 г.:

1. Кирил Петров Домусчиев

1.1. Участие на Кирил Петров Домусчиев в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество:

- „Аванс Пропъртис“ ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Брайт Сълюшънс“ ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Аванс Иншурънс Сълюшънс Брокер“ АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Европа Парк Дивелопмънт“ АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Аванс Инженеринг“ АД – притежава 49% от капитала на дружеството;

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

- Huve Sea Limited, Малта – притежава 100% от капитала на дружеството;
- Kírrin Limited, Остров Ман – притежава 100% от капитала на дружеството;
- KD Maritime Limited, Малта – притежава 100% от капитала на дружеството;
- “Професионален футболен клуб Лудогорец 1945” АД – притежава 50% от капитала на дружеството.

1.2. Участие на Кирил Петров Домусчиев в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- “Хювефарма” ЕООД, ЕИК 203631745 – Управител;
- Хювефарма НВ, Белгия – Председател на Съвета на директорите;
- Хювефарма Инк., САЩ – член на Съвета на директорите;
- Хювефарма (Тайланд) Ltda. – Управител;
- Хювефарма Сий (Пуне) Pvt. Ltd. – член на Съвета на директорите;
- „Аванс Инженеринг” АД, ЕИК 200898006 – Председател на Съвета на директорите;
- „Търговски център Тракия” АД, ЕИК 825395495 – Зам.-председател на Съвета на директорите;
- „Параходство Български морски флот” АД, ЕИК 103002674 – Председател на Надзорния съвет;
- „Аванс Иншурънс Сълюшънс Брокер” АД, ЕИК 200475052 – Председател на Съвета на директорите;
- México Sociedad Anónima de Capital Variable (S.A. de C.V.) – Председател на Съвета на директорите.
- „Биовет“ АД, ЕИК 112029879 – Председател на Надзорния съвет;
- Хювефарма Интернешънъл Б.В. – Директор;
- Хювефарма Холдинг Б.В. – Директор;
- Хювефарма Канада Корпорейшън Инк. – Управител;
- Navibulgar DMCC, UAE (в ликвидация) – член на Съвета на директорите;
- „Аванс Медиа Груп“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите;
- „Аванс Медиа Партньорс“ АД – Председател на Съвета на директорите.

2. Георги Петров Домусчиев

2.1. Участие на Георги Петров Домусчиев в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество:

- „Аванс Пропъртис” ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Брайт Сълюшънс” ООД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Аванс Иншурънс Сълюшънс Брокер” АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- „Европа Парк Дивелопмънт” АД – притежава 50% от капитала на дружеството;
- “Професионален футболен клуб Лудогорец 1945” АД – притежава 50% от капитала на дружеството.

2.2. Участие на Георги Петров Домусчиев в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- „Аванс Пропъртис” ООД, ЕИК 131159471 – Управител;
- „Брайт Сълюшънс” ООД, ЕИК 201095925 – Управител;
- „Кей Пи Джи Пропъртис” ООД, ЕИК 131143773 – Управител;
- „БМФ Порт Бургас” ЕАД, ЕИК 201618489 – Председател на Съвета на директорите;
- „Търговски център Тракия” АД, ЕИК 825395495 – Председател на Съвета на директорите;
- „Параходство Български морски флот” АД, ЕИК 103002674 – Заместник-председател на Надзорния съвет;
- „Аванс Иншурънс Сълюшънс Брокер” АД, ЕИК 200475052 – Заместник-председател на Съвета на директорите.
- „Аванс Еърпорт Сървисиз” АД – Изпълнителен директор;
- “Аванс Медиа Груп” ЕАД – Изпълнителен директор;
- „Аванс Медиа Партньорс” АД – Изпълнителен директор;

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

3. Ангел Желязков Иванов

3.1. Ангел Желязков Иванов не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

3.2. Участие на Ангел Желязков Иванов в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- „Биовет“ АД – Изпълнителен директор;
- Хювефарма Италия С.р.л. – Председател на Съвета на директорите;
- „Сток Енерджи“ ЕООД, ЕИК 205120621 – Управител;

3. Мария Илиева Терзиева

3.1. Участие на Мария Илиева Терзиева в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество:

- „Експрес-Гарант 21“ ЕООД, ЕИК 130102617 – притежава 100% от капитала на дружеството.

3.2. Участие на Мария Илиева Терзиева в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- „Експрес-Гарант 21“ ЕООД – Управител;
- Huve Sea Limited, Малта – Единоличен Директор;
- KD Maritime Limited, Малта – Директор;
- Ей Ен си Хайван Басленмеси ве Саганджн Хизметлери А.С. – Заместник председател на Съвета на директорите;
- Хювефарма Канада Корпорейшън Инк. – Секретар;
- Хювефарма Италия С.р.л. – Директор – член на Съвета на директорите;
- Хювефарма С.А., Франция – Член на Съвета;
- Laboratoire Meriel, Франция – Член на Съвета;
- Qalian Portugal Unipessoal, Португалия – Управител;
- Qalian Italia S.r.l. – Председател на Съвета

5. Едн Пирон

5.1. Участие на Едн Пирон в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество:

- NORIP BVBA – притежава 100% от капитала на дружеството.

5.2. Участие на Едн Пирон в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:

- NORIP BVBA – Управител
- NORIP EOOD, UIC 201961936 – Управител
- Хювефарма НВ – Управляващ директор
- Хювефарма Инк. – Директор
- Хювефарма Нидерландия Б.В. – Директор

Основни рискове

Цялостно управление на риска на Групата

Дейностите на Групата я излагат на различни финансови рискове, като лихвен риск, валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството преглежда и съгласува бизнес политиките и процедурите за намаляване и адресиране на тези рискове. По-подробна информация се съдържа в Бележка 20 за целите и политиките за управление на финансовите рискове. Освен на финансови рискове Групата е изложена и на стратегически рискове, оперативни рискове и рискове от несъответствие:

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Стратегически риск

Стратегическият риск се определя като рискът за настоящите и бъдещите печалби, който възниква в резултат от неправилни бизнес решения, промяна в потребителското търсене, законодателството или индустрията. Стратегическият риск включва рискът от неизпълнение на целите, тъй като стопанските звена не отговарят въобще или не отговарят достатъчно адекватно на промени, настъпили в тяхната стопанска среда. Групата определя риска като евентуално бъдещо развитие при събитие, което би могло да доведе до неблагоприятно отклонение от прогнозираните цели на бизнеса. Имайки предвид горепосоченото, Групата е въвела инструменти и процеси, с помощта на които рисковете биха могли да бъдат разпознати на ранен етап.

Основният фокус на стратегията е насочен върху постигането на растеж на пазарите за ветеринарни лекарства и хранителни добавки. Стратегията за растеж е свързана с риска, че бихме могли да се изправим пред трудности във връзка с определен оперативни и/или финансови изисквания, които не могат или не могат в достатъчна степен да бъдат изпълнени в оперативен порядък. Този стратегически риск се оценява на нисък. Групата разполага с подкрепа за заводите, човешките ресурси, вътрешните структури, управленския инструментариум и финансовите ресурси на Групата, ако такава е необходима.

Групата е активна с фокус върху производството на ветеринарни генерични лекарства и маркетинга на нутрацевтици и продукти за здравето на животните, който бизнес се характеризира, наред с всичко останало, с висока ценова чувствителност, непрекъснат натиск върху нормите на печалба, интензивна конкуренция и постоянно променящи се условия на регулаторната рамка. Рискът на индустрията се счита за нисък. Групата се стреми активно към минимизиране на риска посредством всеобхватен мониторинг върху пазарната активност на всички пазарни участници и на базата на наблюдения, сочещи курса на действие.

Групата е подготвена да поеме умерен риск, за да реализира своята стратегия и цели. Ръководството на Групата възприема контрола върху рисковете, пред които тя е изправена, като един от ключовите елементи на своите отговорности. Визията е неразделна част от политиките на Групата.

Лихвен риск

Групата не е изложена на съществен лихвен риск, произтичащ от условията на банковите заеми. Групата обаче е сключила договор за хеджиране на паричен поток, за да хеджира променливата лихва, дължимата върху 50% от нейното банково задължение.

Валутен риск

Валутен риск възниква за Групата във връзка със сделки по покупко-продажба във валута, различна от функционалната ѝ валута евро. Валутният риск се управлява добре от Групата. Нейните дейности са предмет на натурален хедж, тъй като постъпленията от продажбите в САЩ се използват за покупката на суровини, деноминирани в щатски долари.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти. Експозицията на кредитен риск е резултат от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция може да зависи и от риска от неизпълнение за индустрията или вътрешния пазар, на който работи Групата. Кредитният риск на Групата е несъществен, тъй като всички вземания са обект на застрахователно покритие.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е както следва:

	2019	2018
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Търговски вземания (Бележка 12)	189,506	96,066
Вземания от свързани лица (Бележка 21)	16	67
Инвестиции в асоциирани дружества	17,209	15,875
Парични средства и парични еквиваленти	29,126	35,334
	235,857	147,342

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Ликвиден риск

Управлението на ликвидността на Групата се извършва с оглед да се осигури посрещане на плащанията за период от 60 дни, в това число и на финансовите задължения; това планиране изключва евентуалният ефект на извънредни ситуации, който не би могъл да бъде предвиден при нормални условия.

Оперативен риск

Оперативният риск е рискът от загуби, които могат да настъпят в резултат от неподходящи или неправилно функциониращи вътрешни процеси или системи, човешка грешка, престъпно поведение и др. Ръководството на Групата е наясно с тези рискове и предприема мерки за тяхното ограничаване.

Управление на капитала

За целите на управлението на капитала на Групата, капиталът се състои от основния капитал, премийния резерв и всички други капиталови резерви, относими към собствениците на капитала на компанията майка.

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да максимизира стойността му за акционерите.

Групата управлява своята капиталова структура и я коригира в светлината на промените в икономическите условия и изискванията на финансовите клаузи. За да поддържа или коригира капиталовата си структура Групата може да промени изплащането на дивиденди на акционерите, да върне капитал на акционерите или да емитира нови акции. Групата наблюдава капитала като използва коефициента на задлъжнялост (гигринг), представляващ нетните задължения разделени на общия капитал плюс нетните задължения. Политика на Групата е да поддържа коефициента на задлъжнялост под 80%. Нетните задължения включват лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други вземания, намалени с паричните средства и краткосрочните депозити, при изключване на преустановените дейности.

	2019	2018
	BGN'000	BGN'000
Лихвоносни заеми и привлечени средства	950,966	791,118
Търговски и други задължения	310,478	245,611
Минус: парични средства и краткосрочни депозити	(29,126)	(35,334)
Нетно задължение	1,232,318	1,001,395
Собствен капитал	504,741	345,887
Собствен капитал и нетно задължение	1,737,059	1,347,282
Коефициент на задлъжнялост	71%	74%

Основни рискове и несигурност

Основните рискове, които биха могли да окажат значително влияние върху финансовите резултати на Групата, и съответните смекчаващи рискове действия, биха могли да бъдат очертани по следния начин:

- **Глобално финансово и икономическо развитие.** Икономическите условия и геополитическата среда биха могли да окажат съществено влияние върху способността ни да реализираме нашите цели. Някои от нашите клиенти и доставчици биха могли да бъдат засегнати от икономически спадове и политически кризи, и биха могли да се изправят пред проблеми, свързани с паричните потоци и повишения кредитен риск. Ние сме въвели процедури за мониторинг и ограничаване на експозицията на риск на събприемостта. С оглед на основните икономически прогнози за световната икономика ние не допускаме глобален икономически спад през следващата година и оценяваме този риск като нисък. На редица от пазарите, на които работим обаче, е налице значителна геополитическа несигурност.

- **Способност да се конкурираме ефективно.** Индустрията за продукти за здравето на животните е изключително конкурентна индустрия с умерен съвкупен годишен растеж през последните няколко години и по-ниски норми на печалба спрямо продуктите за човешкото здраве. Налице е повишен риск от увеличена конкуренция. Групата е добре позиционирана за бъдещо разширяване на пазарния дял на своите основни пазари благодарение на рационализирането на нейния продуктов портфейл. Тя разширява предложенията си от гледна точка на продукти и клиентска база, като в същото време подобрява своите маркетингови програми и програми за управление на ценообразуването. Групата е готова да поеме умерени рискове, за да бъде конкурентна.
- **Повишен регулаторен риск.** Групата функционира основно в животновъдния сегмент и е обект на обширни и все по-разширяващи се регулации. По-строги регулации биха могли да окажат влияние върху резултатите от дейността на Групата. Групата наблюдава отблизо развитието във всяка една държава, в която работи, и предприема мерки за постигане на съответствие с всички регламенти, включително Добрите производствени практики. Групата има нулева толерантност към нарушения на регламентите.
- **Рискове, свързани с качеството и безопасността на продуктите.** Всякакви проблеми, произтичащи основно от нарушения, свързани с качеството и/или безопасността на продуктите на Групата, биха могли да окажат влияние върху нейната репутация и стопански резултати. Всички докладвани проблеми в тази връзка са обект на преглед и оценка при спазването на всички приложими браншови и регулаторни насоки. Групата е обект на редовен одит от страна на различни регулаторни органи относно управлението на тези проблеми. Групата има нулева толерантност към нарушения, свързани с качеството и безопасността на нейните продукти.
- **Колебания във валутните курсове.** В резултат от интензивната международна дейност стопанските резултати биха могли да бъдат повлияни в значителна степен от движенията в чуждестранните валути спрямо функционалната валута на Групата и ръководството на Групата приема този риск. Допълнителна информация в тази връзка се съдържа във финансовия отчет на Групата.
- **Управление на придобиванията.** Очакванията за растеж на Групата включват стратегия за по-нататъшно разширяване чрез придобиване на подходящи бизнеси, които се вписват в дългосрочните цели на Групата. Непредвидени фактори биха могли да ни попречат да реализираме очакваните ползи. Възможно е да не бъдем в състояние да интегрираме придобитите бизнеси в съществуващия ни бизнес или да постигнем очакваната синергия. Групата продължава да инвестира в управление на промяната и непрекъснат мониторинг, което включва и корективни действия, когато такива са необходими. Когато придобива нови бизнеси Групата е готова да поеме умерени до ниски рискове.
- **Спазване на законите и подзаконовите нормативни актове по принцип.** Рискът на съответствието е риск от неспазване на законите и подзаконовите нормативни актове, например, рискове, свързани със съдебни производства, спазване на данъчното законодателство, неправилно финансово отчитане. Групата осъзнава тези рискове и постоянно ги наблюдава, за да се увери в спазването на всички закони и подзаконовни нормативни актове. Групата има нулева толерантност към нарушения на законите и подзаконовите нормативни актове във всички юрисдикции, в които работи.

Мониторинг и докладване

Въведени са различни средства за мониторинг и отчетност. Те осигуряват сериозен и непрекъснат преглед на функционирането на общите контроли и смекчаването на обичайните рискове. Ръководството на Групата изпълнява водеща роля при инициирането на вътрешни одити с цел проверка на ефективността на вътрешните контроли и намаляването на рисковете и инцидентите. Вътрешният одитор на Групата провежда независими одити, включително и необявени, като следва програма, съгласувана с ръководството на Групата.

Дейности на Вътрешен одит

Контролните дейности се изпълняват от назначен вътрешен одитор, който извършва регулярни прегледи на:

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

- аспекти на съответствието, както например провеждане на обучения в ценностите на организацията, разпределението на отговорностите и проследяването на одитите от различни заинтересовани страни;
- изпълнението, проследяването и качеството на съответния набор от оценки на риска; и
- добри практики от вътрешни и външни източници, за да се укрепи допълнително цикълът на управление на риска на Групата, както и да се гарантира предоставянето на подходящо обучение в управление на риска за всички служители в Групата.

Настоящи и планирани подобрения в системата за управление на риска

Настоящите практики за управление на риска отговарят на изискванията на ръководството на Групата. Ръководството обаче обмисля въвеждането на рамка за Управление на риска на предприятието с цел подобряване на процеса на управление на риска и докладването.

Околна среда

Група Хювефарма разбира важността на спазването на законовите изисквания и справянето с разнообразието от екологични проблеми. Следвайки този принцип, Групата се е доказала като отговорна корпорация в дългосрочна глобална перспектива за хармонично съществуване с глобалната околна среда.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове пред дейността на дейността и освен оповестените в раздел финансови инструменти и Бележка 20 към финансовия отчет.

Резултати за текущия период и анализ на финансова и нефинансова информация

Резултатите от дейността на Групата за финансова година 2019 г. са положителни, като реализирана печалба преди данъци в размер на 179 милиона лв. (2018 г.: 189 милиона лв.).

През 2019 година приходите от продажби на Групата са в размер на 1.1 млрд. лв. (2018: 950 млн. лв.). Увеличението е 12.7%. Това намира своето отражение в значително подобряване на финансовите резултати на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., в резултат от по-доброто проникване на пазарите и разпознаването на продуктите на Групата. Прогнозите за следващата година се основават на продължаващ растеж на целевите пазари.

През финансова година 2019 количеството произведени и продадени ветеринарно-медицински продукти се е увеличило. Групата е продължила да инвестира средства в технологии за производството на различни медицински форми. През 2019 г. Групата е увеличила международния си пазарен дял спрямо предходната година.

Дивиденди и разпределение на печалба

Съгласно стратегическите планове за развитие на Групата, генерираните приходи се отнасят към „неразпределена печалба“ с цел да бъдат реинвестирани чрез финансиране на текущи оперативни проекти и за генериране на растеж в дългосрочен план. Благодарение на ликвидната позиция на Групата, през 2018 година е извършено еднократно значително изплащане на дивидент. След 2018 година се очакват ограничени изплащания на дивидент, следвайки консервативната финансова политика на Групата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хиляди лев.)
Хювефарма Холдингс Б.В., Нидерландия	100.00%	267,986	267,986

Инвестиции в дъщерни дружества

През 2019 г. Групата не е извършвала нови придобивания или промени в собствеността.

Очаквано бъдещо развитие и стопански цели

Бъдещата производствена и търговска дейност на Групата ще бъде насочена в следните направления:

- ръст в приходите посредством органични инициативи
- укрепване на ветеринарния портфейл за ЕС
- разширяване (на присъствието) на Пазара за добитък
- увеличаване на обемите производство в резултат от изграждането на нови съоръжения
- диверсифициране на продуктивния портфейл
- по-нататъшно разширяване на географското присъствие.

Очакванията на корпоративното ръководство са за по-нататъшно увеличение на продажбите, в резултат от изтичането на срока на патентната защита на редица лекарства и поради ограничената конкуренция между производителите на генерични лекарства. В допълнение и предвид фактът, че Групата е част от бизнеса на „хранителната верига“, се очаква общо увеличаване на световното население и промени в хранителните навици на хората в държави с голям брой население, което ще доведе до още по-голям ръст в продажбите на Групата.

Финансови инструменти

Основните финансови пасиви на Групата включват банкови заеми и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се финансира дейността на Групата. Групата също така притежава финансови активи като, парични средства и търговски вземания, които възникват пряко от дейността. Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Съветът на директорите извършва преглед и съгласува политиката за управление на всеки от тези рискове.

Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност

Групата разполага със собствен Институт за научно-изследователска и развойна дейност (НИРД). Работата в НИРД е изградена съобразно организационната структура на Групата в четири направления: микробиологична, химическа, готови ветеринарни форми и аналитична. Работата в отделните направления е съгласно проекти и разработки, включени в иновационната програма, възлагани задачи с цел подпомагане на производствения процес, производство на продукти, удовлетворяващи специфичните изисквания на клиентите, и дейности, осигуряващи специфични продуктови анализи.

Наличие на клонове на предприятието

Групата има клонове в Разград, Тайван, Сао Пауло, Бразилия и Агно, Швейцария. Предметът на дейност на клон в Разград е производство и търговия на ветеринарномедицински продукти. Предметът на дейност на клон в Тайван е търговия на ветеринарномедицински продукти. Групата има представителни

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

офиси в Русия, Пекин и Китай чиито финансови резултати са част от консолидирания финансов отчет на "Хювепроджект" ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Информация по чл. 187а и чл. 247 от Търговския закон

През 2019 г. Групата не е прехвърляла собствени акции. Към 31 декември 2019 г. „Хювепроджект“ ЕАД не притежава собствени акции. Към Борда на Директорите не са правени плащания на дивиденди под формата на акции.

През 2019 г. членове на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции на Групата, нито са имали право да придобиват такива. Всички акции на Групата са изключителна собственост на техните притежатели. Групата не е издавала облигации. Нито един член на Съвета на директорите няма сключени договори през финансовата година 2019 съгласно чл. 240 б) от Търговския закон.

През 2019 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с „Хювепроджект“ ЕАД, които излизат извън обичайна дейност на Групата или се отклоняват съществено от пазарните условия.

Отговорности на ръководството

Съгласно изискванията на българското законодателство, ръководството изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, печалбата или загубата и причините й потоци за годината, приключваща на тази дата.

Ръководството потвърждава, че са били използвани и прилагани последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., и че е направило разумни и предпазливи преценки и приближителни оценки.

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

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

Ръководство на Групата се ангажира с развитието на икономически стабилно предприятие загрижено за състоянието на околната среда и за здравето и благосъстоянието на своите служители.

Събития след отчетната дата

След отчетната дата разпространението на вирус, което неотдавна беше признато за пандемия, засегна много държави по целия свят. Множество от тези държави въведоха мерки за контрол на щетите като ограничиха определени дейности, свързани с пътувания и социални активности, насърчавайки социалното дистанциране и дистанционната работа, както и редица други.

Ръководството счита тези събития за некоригиращи събития. То е предприело всички необходими мерки, за да гарантира че служителите, клиентите и веригата на доставки ще продължат да работят без неблагоприятните ефекти от разпространението на пандемията. Ръководството е анализирано и оценило евентуалните ефекти върху дейността на Групата. Групата е важен глобален доставчик на пазара на храни и продукти за здравето на животните. Като такава, Групата понастоящем е обект на повишено търсене на нейните продукти след отчетната дата. През 2020 година Групата въвежда в експлоатация нов завод за производство на продукти, което значително повиши производствения капацитет и способността й да превърне повишеното търсене в реални продажби. Новият производствен завод намалява зависимостта от доставки на лекарствени съставки (ЛС) от трети лица и я защитава от непредвидими сътресения при производители – трети лица на ЛС по отношение на глобални доставки на ЛС за здравето на животните. Понастоящем работещият на пълен капацитет, нов производствен завод и логистичен център поемат допълнителните продажби, свързани с намалените доставки от страна на най-силно засегнатите от разпространението на COVID-19 производители. Ръководството не очаква пазарът на храни да изпита

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

никакъв съществен неблагоприятен ефект в световен мащаб, независимо от разпространението на вируса и свързаните с това мерки, въвеждани от правителствата. Ръководството не е идентифицирало никакви рискове и несигурност относно дейността на Групата.

С изключение на описаното по-горе, ръководството декларира, че след края на отчетния период и до датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, не са настъпили съществени и/или съществени некоригиращи събития, които засягат дейностите на Групата, чието неоповестяване би оказало влияние върху вярното и честно представяне на консолидирания финансов отчет.

Ръководството на Групата потвърждава, че информацията относно придобиването на собствени акции, която се изисква съгласно чл. 187е и чл. 247 от Търговския закон, както и другата информация, изисквана съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството, не е приложима към Групата.

Информацията относно възнаграждението на ръководството е оповестена в Бележка 21 към този консолидиран финансов отчет.

Кирил Домусчиев

Изпълнителен директор

София,

27 април 2020 г.



Доклад на независимия одитор До едноличния акционер На „ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД“

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД“ и неговите дъщерни дружества („Групата“), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 година, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 година и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този консолидиран 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 консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 консолидиран финансов отчет.



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

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

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



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад 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



27 април 2020 година

гр. София, България

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Консолидиран отчет за всеобхватния доход
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

		2019	2018
	Бележки	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	6.1	1,071,826	949,677
Себестойност на продажбите		(623,675)	(537,476)
Брутна печалба		448,151	412,201
Други приходи от дейността	6.2	59,093	62,422
Разходи за продажба и дистрибуция		(154,047)	(127,922)
Административни разходи		(69,766)	(59,549)
Разходи за администриране на интелектуална собственост		(17,872)	(16,542)
Други разходи за дейността	6.3	(66,318)	(62,369)
Печалба от дейността		199,241	208,241
Финансови разходи	6.4	(19,027)	(19,685)
Финансови приходи	6.5	1,013	1,209
Дял от печалбите на асоциирани дружества	24	(2,464)	(1,172)
Печалба преди данъци		178,763	188,593
Разход за данък върху доходите	7	(19,908)	(24,196)
Печалба за годината		158,855	164,397
Печалба за годината, относима към:			
Собственици на компанията-майка		156,500	162,461
Неконтролиращо участие		2,355	1,936
Друг всеобхватен доход			
Валутни разлики от преизчисляването на чуждестранни дейности		1,561	68
Хеджиране на парични потоци		(671)	(1,271)
Ефект на данък върху доходите	7	65	129
Нетен друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		955	(1,074)
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		-	-
Актуерски загуби	16	(725)	(133)
Ефект на данък върху доходите	7	27	14
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		(698)	(119)
Разход за данък върху доходите, относим към друг всеобхватен доход	7	92	143
Друг всеобхватен доход / (загуба) за годината, нетно от данъци		257	(1,193)
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		159,112	163,204

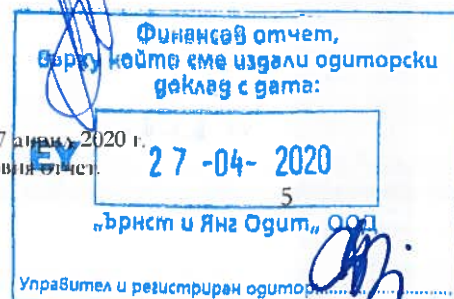
Относим към:

Собственици на компанията-майка	156,802	161,373
Неконтролиращо участие	2,310	1,831

Изпълнителен Директор
Кирил Домусчиев

Съставител
Мария Терзиева

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 април 2020 г.
Изпълнителният директор от страница 9 до страница 81 са неразделна част от финансовия отчет.



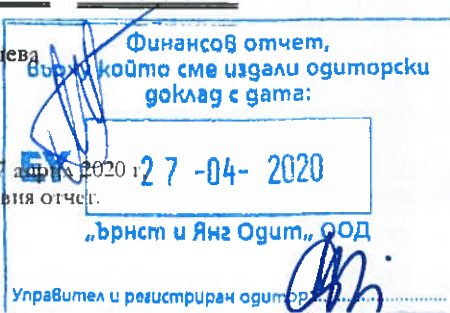
ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Консолидиран отчет за финансовото състояние
към 31 декември 2019 г.

		2019	2018
	Бележки	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	8	658,821	499,902
Нематериални активи	9	525,078	402,804
Инвестиции в асоциирани дружества	24	17,209	15,874
Отсрочени данъчни активи	7	8,688	5,907
Вземания от свързани лица	21	53,873	53,925
Други вземания		561	467
Разходи за бъдещи периоди		751	608
		1,264,981	979,487
Краткотрайни активи			
Материални запаси	11	317,658	316,900
Търговски и други вземания	12	222,853	118,209
Разходи за бъдещи периоди		11,502	10,052
Вземания за данък върху доходите		3,871	1,069
Парични средства и краткосрочни депозити	13	28,737	34,861
		584,621	481,091
ОБЩО АКТИВИ		1,849,602	1,460,578
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	14.1	267,986	267,986
Премийни резерви	14.2	32,882	32,882
Други капиталови резерви	14.4	89,709	59,577
Неразпределена печалба		535,435	408,331
Други компоненти на собствения капитал	14.5	(379,905)	(379,905)
Собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията майка		546 107	388,871
Неконтролиращо участие		13,729	11,377
Общо собствен капитал		559,836	400,248
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	10	510,835	428,682
Заеми от свързани предприятия	21	289,189	305,937
Други дългосрочни задължения	17	4,393	3,742
Задължения за доходи на персонала при пенсионирание	16	6,092	5,251
Правителствени дарения	15	235	254
Отсрочени данъчни пасиви	7	9,415	8,833
Други финансови задължения		1,942	1,271
		822,101	753,970
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	17	310,442	245,552
Лихвоносни заеми и привлечени средства	10	134,166	39,762
Заеми от свързани предприятия		16,763	16,727
Приходи за бъдещи периоди		155	290
Задължение за данък върху доходите		6,139	4,029
		467,665	306,360
Общо пасиви		1,289,766	1,060,330
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1,849,602	1,460,578

Изпълнителен Директор
Кирил Домусчиев

Съставител
Мария Терзиева



Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 април 2020 г. Пояснителните бележки от страницата 9 до страницата 81 са неразделна част от финансовия отчет.

„Ювст и Янг Оудит“ ООД

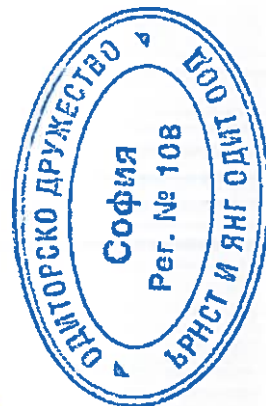
Управител и регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Изпълнителен Директор
Кирил Домусчиев

Съставител
Мария Терзиева

Настоящий консолидированный финансовый отчет с оговорками одобрен советом директоров на 27 апреля 2020 г. Пояснительные сведения к странице 9 от страницы 40 не относятся к подразделу 4, а относятся к разделу 5 финансового отчета.



Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски
доказателства:

27-04-2020

Бодолжлыгтай уяагданаар

Управител и заместител одговорен

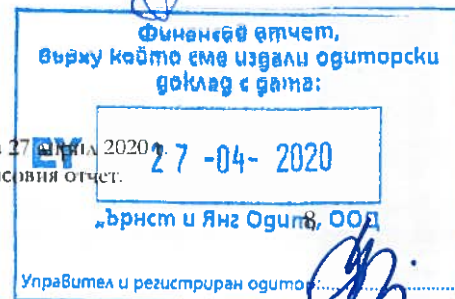
ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Консолидиран отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Бележки	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	1,111,207	1,026,674
Плащания на доставчици	(821,855)	(675,174)
Платени и възстановени данъци върху печалбата	(21,843)	(25,281)
Платени и възстановени други данъци	15,339	33,541
Плащания за трудови възнаграждения и социално осигуряване	6.7 (142,269)	(118,140)
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики	675	(1,095)
Други парични потоци от оперативна дейност	(6,195)	(3,540)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	135,059	236,985
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	8 (163,339)	(160,231)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	8 7	27
Покупка на нематериални активи	9 (92,491)	(41,530)
Придобиване в резултат от бизнес комбинация, нетно от придобитите парични средства	5 -	(89,203)
Плащания за придобиване на инвестиции	23 (7,495)	(14,931)
Плащания за придобиване на неконтролиращо участие	24 -	(31,393)
Получени лихви	50	112
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(263,268)	(337,149)
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатени дивиденди	14.3, 26 -	(9,779)
Плащания на задължения по лизингови договори	(5,124)	(1,103)
Получени заеми	10 180,391	136,908
Поасяване на получени заеми	10 (18,688)	(15,126)
Получени краткосрочни заеми от свързани предприятия	20 -	954
Погасяване на краткосрочни заеми от свързани предприятия	20 (18,531)	(18,529)
Плащане на лихви	(15,963)	(15,105)
Други парични потоци от финансова дейност	-	6
Нетни парични потоци от финансова дейност	122,085	78,226
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти	(6,124)	(21,938)
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	34,861	56,799
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	13 28,737	34,861

Изпълнителен Директор
Кирил Домусчиев

Съставител
Мария Терзиева



Пастоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 април 2020 г.
Изпълнителните бележки от страница 9 до страница 81 са неразделна част от финансовия отчет.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

1. Корпоративна информация

„Хювепроджект“ ЕАД („Групата“) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: ул. „Николай Хайтов“ №3А, София, България.

Към 31 декември 2019 г. едноличният собственик на капитала е „Хювефарма Холдингс“ Б.В, което притежава 100% от обикновените акции в капитала на Групата.

Консолидираният финансов отчет на „Хювепроджект“ ЕАД и неговите дъщерни дружества („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 27 април 2020 г. Този финансов отчет подлежи на одобрение от Годишното общо събрание на акционерите. Индивидуалният финансов отчет на Групата е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на директорите от 31 януари 2019 г.

Основната дейност на Групата включва производство и търговия на българския и международния пазар с ветеринарно-медицински препарати, хранителни добавки и продукти за хуманната медицина.

Ръководството на Групата се състои от Кирил Петров Домусчиев, Георги Петров Домусчиев, Ангел Желязков Иванов, Мария Илиева Терзиева и Еди Пирон.

2.1 База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) така, както са 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.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на деривативните финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички суми са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Действащо предприятие

Групата изготвя консолидирания финансов отчет в съответствие с принципа „Действащо предприятие“.

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Групата и нейните дъщерни дружества към 31 декември 2019 г.

Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представляваща датата, на която Групата получава контрол, и продължават да се консолидират до датата, когато този контрол престане да съществува. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на компанията-майка, и при прилагането на еднакви счетоводни политики. Всички вътрешногрупови салда, операции, както и нереализирани печалби и загуби, които са резултат от вътрешногрупови сделки и дивиденди се елиминират изцяло.

Общият всеобхватен доход в дадено дъщерно дружество се отнася към неконтролиращото участие, дори ако това води до отрицателно салдо.

Промяната в участието в собствеността на дъщерно дружество, без загуба на контрол, се отчита счетоводно като сделка със собствен капитал. Ако Групата загуби контрол върху дадено дъщерно дружество, тя:

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.1 База за изготвяне (продължение)

База за консолидация (продължение)

- Отписва активите (включително репутацията) и пасивите на дъщерното дружество;
- Отписва балансовата стойност на всяко неконтролиращо участие;
- Отписва кумулативните разлики от превръщане в друга валута, отразени в собствения капитал;
- Признава справедливата стойност на полученото възнаграждение;
- Признава справедливата стойност на всяка запазена инвестиция;
- Признава всеки излишък или дефицит в печалбата или загубата;
- Рекласифицира дела на компанията-майка, по-рано признат в друг всеобхватен доход, в печалбата или загубата, или в неразпределената печалба, както е подходящо.

Всяка запазена инвестиция се признава по справедлива стойност.

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 Групата 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 трябва да бъде прехвърлено от придобиващото предприятие, ще бъде признато по справедлива стойност към датата на придобиване. Условно възнаграждение, класифицирано като собствен капитал, не се преоценява и последващото му уреждане се осчетоводява в рамките на собствения капитал. Условно възнаграждение, класифицирано като актив или пасив, който е финансов инструмент и в обхвата на МСФО 9 Финансови инструменти, се отчита по справедлива стойност, а промените в нея се отнасят в отчета за печалбите или загубите в съответствие с МСФО 9. Други условни възнаграждения, които не са в обхвата на МСФО 9, се отчитат по справедлива стойност към всяка отчетна дата, а промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата.

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 Групата, който се очаква да реализира ползи от комбинацията, независимо от това дали към тези обекти се приписват други активи или пасиви на придобиваното предприятие.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Бизнес комбинация и репутация (продължение)

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.

б) Бизнес комбинации, обединяващи предприятия под общ контрол

При отсъствието на МСФО, който да е конкретно приложим при правно преобразуване чрез вливане на дъщерно дружество в компания-майка, ръководството е приложило изискванията на МСС 8 Счетоводни политики, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки като е използвало и текущи източници на информация (до степента, до която те не противоречат на Общата рамка или на някой МСФО или Разяснение), за да разработи собствена счетоводна политика за отчитането на такива сделки. При избора на подходяща счетоводна политика ръководството взема предвид същността на сделките, както и нуждите на ключовите потребители на финансовия отчет. Тъй като МСФО 3 Бизнес комбинации изключва от обхвата си бизнес комбинациите, обединяващи предприятия под общ контрол, следователно той не установява правила относно метода, който трябва да бъде следван при тези сделки. Поради това, Групата може да избере или метода на придобиването, или метода на обединяване на участията, за да отчете своите бизнес комбинации, обединяващи предприятия под общ контрол.

За счетоводното отчитане на тези комбинации Групата е избрала да приложи метода на обединяване на участията, както следва:

- Активите и пасивите на комбиниращите се предприятия се отразяват по техните балансови стойности, отчетени на нивото на консолидирания финансов отчет на комбиниращите се предприятия;
- Не се правят корекции за отразяване на справедливите стойности или за признаване на нови активи или пасиви към датата на комбинацията, които в противен случай биха били направени, ако се прилагаше методът на придобиванията. Единствените корекции, които са направени, са с цел уеднаквяване на счетоводните политики;
- В резултат от комбинацията не се признава "нова" репутация. Единствената репутация, която се признава, е всяка вече съществуваща репутация във всяко едно от комбиниращите се предприятия. Всяка разлика между платеното / прехвърленото възнаграждение и "придобития" собствен капитал се отразява в собствения капитал;
- Отчетът за доходите отразява резултатите на комбиниращите се предприятия за една пълна година, независимо кога се е осъществила комбинацията;
- Сравнителните данни се представят така, все едно предприятията винаги са били комбинирани. Финансовата информация обаче за периодите преди комбинацията се преизчислява само за периода, през който предприятията са били под общ контрол.

Прилагане на метода на обединяване на участията за осчетоводяване на реструктурирането на Групата (Включване на междинната компания майка в рамките на съществуващата Група)

Както е оповестено в Бележка 1, Дружеството е учредено на 31 юли 2014 г. от "Аванс Пропъртис" ООД, като междинна компания майка на Група Хювефарма. Реструктурирането на Групата е осчетоводено при прилагането на метода на обединяване на участията съгласно разработената счетоводна политика, както е посочено по-горе. В резултат от това, консолидираният отчет за всеобхватния доход и консолидираният отчет за паричните потоци за 2014 година са представени така, все едно Група Хювефарма винаги е съществувала, а именно:

Консолидираният отчет за доходите и консолидираният отчет за паричните потоци за финансовата година, приключваща на 31 декември 2014 г., включват консолидирания резултат от дейността и консолидирания парични потоци на Групата на "Хювефарма" ЕАД преди учредяването на Хювефарма Интернешънъл Б.В.;

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирано предприятие е предприятие, върху което Групата упражнява значително влияние. Значителното влияние се изразява в правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху това предприятие.

Съвместно предприятие е вид съвместно споразумение, по силата на което страните, които упражняват съвместен контрол върху споразумението, имат права върху нетните активи на съвместното предприятие. Съвместен контрол е договорено споделяне на контрола върху споразумението, който съществува, само когато вземането на решения, свързани със съответните стопански дейности, изискват единодушното съгласие на страните, споделящи контрола върху тях.

Съображенията, които се вземат предвид при определяне на значително влияние или съвместен контрол, са същите, които са необходими за определянето на контрола върху дъщерните дружества. Инвестициите в асоциирани и съвместни предприятия в консолидирания отчет на Групата се отчитат по метода на собствения капитал.

Съгласно този метод инвестицията в асоциирано или съвместно предприятие първоначално се признава по цена на придобиване.

Балансовата стойност на инвестицията се коригира, така че да се признае дела на Групата в нетните активи на асоциираното или съвместното предприятие след датата на придобиване. Репутацията, свързана с асоциираното или съвместното предприятие, се включва в сумата на инвестицията и не се тества отделно за обезценка.

Отчетът за печалбата или загубата отразява делът на Групата от резултатите от дейността на асоциираното или съвместното предприятие. Всяка промяна в ДВД на тези предприятия, в които е инвестирано, се представя като част от ДВД на Групата. В допълнение, когато е налице промяна, призната директно в собствения капитал на асоциираното или съвместното предприятие, Групата признава своя дял от тези промени в отчета за промените в собствения капитал, когато това е приложимо. Нереализираните печалби и загуби, възникващи по сделки между Групата и асоциираното или съвместното предприятие, се елиминират до размера на участието на Групата в съответното предприятие.

Съвкупната сума на дела на Групата в печалбата или загубата на асоциираното или съвместното предприятие се представя на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата, извън печалбата от дейността, и представлява печалбата или загубата след данък и неконтролиращо участие в дъщерните дружества на асоциираното или съвместното предприятие.

Финансовите отчети на асоциираното или съвместното предприятие се изготвят за същия отчетен период, както този на Групата. Когато е необходимо, се правят корекции, за да се приведат счетоводните политики в съответствие с тези на Групата.

След като приложи метода на собствения капитал, Групата определя дали е необходимо да признае допълнителна загуба от обезценка за инвестицията си в асоциираното или съвместното предприятие. На всяка отчетна дата Групата определя дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията в асоциираното или съвместното предприятие е обезценена. Ако това е така, Групата изчислява сумата на обезценката като разлика между възстановимата стойност на асоциираното или съвместното предприятие и нейната балансова стойност, и признава загубата в „Дял от печалбите на асоциирани дружества или съвместни предприятия“ в отчета за печалбата или загубата.

При загуба на значително влияние върху асоциираното дружество или съответно, на съвместен контрол върху съвместното предприятие, Групата отчита всяка запазена инвестиция по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на асоциираното или съвместното предприятие при загуба на значително влияние или съвместен контрол и справедливата стойност на задържаната инвестиция и постъпленията от продажбата се признава в печалбата или загубата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет на Групата е представен в български лева, което е функционалната валута на компанията-майка. Всяко предприятие в Групата определя своята собствена функционална валута и позициите, включени във финансовите му отчети, са оценени при използването на тази функционална валута. Групата е избрала да "решиклира" печалбата или загубата, възникваща от преклия метод на консолидация, който е методът, който Групата използва за своята консолидация.

(i) Сделки и сделки

Сделките в чуждестранни валути се отразяват първоначално от предприятията в Групата 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, с изключение на всички парични позиции, които осигуряват ефективно хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност. Те се признават в друг всеобхватен доход до освобождаването на нетната инвестиция, когато се признават в отчета за доходите. Данъчните разходи и икономии, свързани с курсовите разлики по посочените по-горе привлечени средства в чуждестранна валута, също се признават в друг всеобхватен 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. Непарични 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. Печалбата или загубата от преизчисляването на непарични позиции се третира по същия начин като признаването на печалба или загуба от промяната в справедливата стойност на позицията (т.е. разлики от преизчисляването на позиции, чиято печалба или загуба по справедлива стойност е призната в друг всеобхватен доход или в печалба или загуба, също се признава в друг всеобхватен доход или в печалба или загуба, съответно).

(ii) Дружества от групата

При консолидацията, активите и пасивите на чуждестранна дейност се превръщат в български лева по обменния курс, действащ към отчетната дата, а отчетите им за доходите се превръщат по обменен курс в сила на датите на сделките. Курсовите разлики, възникващи при това превръщане, са отчетени в другия всеобхватен доход. При освобождаване на чуждестранна дейност, компонентът на другия всеобхватен доход, свързан с тази конкретна чуждестранна дейност, се признава в отчета за доходите.

Репутацията, възникваща при придобиването на чуждестранна дейност след 1 януари 2005 г., и корекциите на балансовите стойности на активите и пасивите до техните справедливи стойности, в резултат на придобиването, се третират като активи и пасиви на чуждестранната дейност и се превръщат по спот обменен курс към отчетната дата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Приходи от договори с клиенти

Дейността на Групата е свързана с производството и търговията с ветеринарномедицински препарати, хранителни добавки и продукти за чованна 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 Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Групата 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 / стоки

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

Групата преценява дали в договора са налице други обещания, 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 готова продукция/стоки Групата 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, Групата 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 неспирността, свързана с променливото възнаграждение, няма да възникне съществен обрат (реинтегриране/сториране) на признатите приходи. Някои договори за продажбата на готова продукция/стоки/оборудване дават на клиентите право на работи за обем. Работите за обем пораждат променливо възнаграждение. Извършеният от ръководството анализ сочи, че техният ефект за Групата е несъществен.

• Права за връщане

Някои договори дават на клиента правото да върне стоките в определен период. Групата използва метода на очакваната стойност, за да определи приблизително стоките, които няма да бъдат върнати, тъй като този метод осигурява най-добра прогноза за размера на променливото възнаграждение, което Групата ще има право да получи. Прилагат се и изискванията на МСФО 15 относно ограничаването на приблизителните оценки за променливото възнаграждение, за да се определи размерът на променливото възнаграждение, което може да се включи в цената на сделката. За стоки, които се очаква да бъдат върнати, Групата признава задължение за възстановяване, вместо приход. Актив за право за връщане (и съответната корекция в себестойността на продажбите) също се признава по отношение на правото за получаване обратно на продуктите от клиента. Извършеният от ръководството анализ сочи, че техният ефект за Групата е несъществен.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Приходи от договори с клиенти (продължение)

Продажба на готова продукция / стоки (продължение)

- **Рабати за обем**

На определени клиенти Групата 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 бъдещи rabати Групата 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. Доколкото всички rabати се осчетоводяват през текущия счетоводен период, тази промяна не оказва влияние върху Групата.

Предоставяне на услуги

Групата предоставя услуги, които се продават отделно, а именно Проучване и Развитие услуги и продажба на електричество. Групата отчита услугите като едно задължение за изпълнение и признава приходите от тях в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите, предоставяни от Групата.

За проекти ПО Проучване и Развитие Групата използва метода на вложените ресурси на база отработените часове плюс направените разходи спрямо общия размер на очакваните вложени ресурси за удовлетворяване на задължението за изпълнение, за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата. Приходите от продажба на електричество се признават в отчета за всеобхватния доход за извършено снабдяване с електрическа енергия на Националната Електрическа Компания в България. Приходите от продажби се признават на базата на показанията (от регистрираните средства за търговско измерване) за доставена електрическа енергия, обикновено на интервал от един месец.

Приходи от продажба на единици редуцирани емисии

Приходите от продажби на права на емисии се признават при прехвърлянето им на купувача. Приходите от продажба на единици редуцирани емисии се признават при прехвърлянето им на купувача, което обикновено става след получаване на верификационен доклад от независима организация за количеството редуцирани емисии от предходната календарна година. До тогава съществува значителна несигурност, че всички условия, свързани с продажбата ще бъдат изпълнени.

Приходи от лихви

За всички финансови инструменти, оценени по амортизирана цена на придобиване, приходите от лихви се отчитат като се използва ефективния лихвен процент (ЕЛП), представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или 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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Приходи от договори с клиенти (продължение)

Салда по договори

Активи по договори с клиенти

Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които са прехвърлени на клиента. Ако чрез прехвърлянето на стоките или услугите към клиента Групата 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.

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Групата 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 А) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

Пасиви по договори с клиенти

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, за което Групата е получила възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Групата да прехвърли стоките или услугите 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 Групата изпълни задълженията си по договора.

Разходи за сключване на договор/ Разходи за изпълнение на договор

Групата няма допълнителни разходи за сключване / изпълнение на договор.

е) Правителствени дарения

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира. Когато дарението е свързано с актив, то намалява балансовата стойност на дадения актив.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период 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 в държавите, в които Групата оперира и генерира облагаеми доходи.

Текущите данъци върху доходите, свързани със статии, признати директно в собствения капитал, се признават в собствения капитал, а не в отчета за доходите. Ръководството периодично оценява позициите в данъчните декларации по отношение на ситуации, в които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и заделя провизии, когато това е уместно.

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:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от 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; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика 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 възниква от 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;
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, 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.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, 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 степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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.

Групата 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.

Данъчните активи, придобити като част от бизнес комбинация, които не отговарят на критериите за отделно признаване към тази дата, се признават впоследствие, ако стане известна нова информация за променени факти и обстоятелства. Корекцията се третира или като намаление на репутацията (доколкото то не надвишава репутацията), ако е възникнала по време на периода на оценка или в печалбата и загубата.

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.

з) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и /или натрупаните загуби от обезценка, в случай че има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от съоръженията, машините и сградите и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Когато съществени части от имотите, машините и съоръженията трябва да бъдат подменени на определени периоди от време, Групата признава тези части като отделни активи с конкретен срок на полезен живот и респективно амортизация. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед, те 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 всеобхватния доход в момента на възникване.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
• Сгради	от 25 до 50	от 25 до 50
• Машини и съоръжения	от 5 до 25 години	от 5 до 25 години
• Компютърно оборудване	2 години	2 години
• Превозни средства	от 6 до 12 години	от 6 до 12 години
• Офис обзавеждане	от 6 до 20 години	от 6 до 20 години
• Инсталации	до 40 години	до 40 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 от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

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.

и) Лизинги

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изтичането на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Групата като лизингополучател

Групата прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Групата 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

Групата признава активи с право на ползване от дата 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, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди датата на влизане в сила на лизинговия договор. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за по-краткия от срока на лизинга и очакваните полезни животни на активите, както следва:

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Лизинги (продължение)

Активи с право на ползване (продължение)

	2019
• Сгради	от 1 до 10 години
• Машини и оборудване	от 2 до 3 години
• Превозни средства	от 1 до 5 години
• Други	от 2 до 5 години

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

Активите с право на ползване подлежат и на обезценка. Допълнителна информация относно счетоводната политика се съдържа в раздел 2.2 п) Обезценка на нефинансови активи.

Задължения по лизинги

От датата на влизане в сила на лизинговия договор Групата 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 Групата използва вътрешно присъщ лихвен процент по заеми на датата на влизане 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 Групата са включени в Лихвоносни заеми и привлечени средства (вж. Бележка 10.).

Счетоводна политика за отчитане на лизинги преди 1 януари 2019 – Групата като лизингополучател

Групата класифицира лизингов договор като финансов лизинг или като оперативен лизинг в началото на лизинговия срок. Лизинг, който прехвърля в значителна степен на Групата всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като финансов лизинг.

Финансовите лизинги, които прехвърлят към Групата в значителна степен всички рискове и ползи, свързани със собствеността върху наетия актив, се капитализират в началото на лизинга по справедливата стойност на наетото имущество или, ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намаляването на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за печалбата или загубата.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Групата ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) 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 актива. 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.

Групата капитализира разходите по заеми за всички допустими активи, при които строителството е започнало на или след 1 януари 2009 г.

к) 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
• Права на интелектуална собственост	От 2 години до неограничен срок	От 2 години до неограничен срок
• Софтуер	от 2 до 5 години	от 2 до 5 години
• Развойни продукти	От 10 до 20 години	От 10 до 20 години
• Досиета	неограничен срок	неограничен срок
• Репутация	неограничен срок	неограничен срок
• Търговска марка Orpithos	неограничен срок	неограничен срок
• Други	От 2 години до неограничен срок	От 2 години до неограничен срок

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 третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи с ограничен полезен живот са разпределени в себестойност на продажбите, 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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Нематериални активи (продължение)

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 отчета за всеобхватния доход за периода на отписване.

Регистрации, търговски марки, патенти и досиета

Групата притежава разрешения за продажби, предоставени от съответната регулаторна агенция в дадена държава, където Групата 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 Групата 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. Групата също така притежава и досиета. Досиетата са активи (основно състоящи се от разходи за лабораторни тестове и разходи за доказване на резултатността, ефективността и безопасността на лекарствени субстанции), които се използват пред съответните регулаторни агенции за придобиването на нови разрешения за продажби или подновяването на съществуващи. В резултат на това, Групата е определила, че полезният живот на досиетата е неограничен.

Интелектуалната собственост представлява търговската марка Orphos, придобита в резултат от бизнес комбинация. Групата е определила, че нейният полезен живот е неограничен.

Развойни продукти

Продуктите от развойна дейност включват технологии за производството на фармацевтични продукти. Те са с полезен живот от 20 години.

Разходи за развойна дейност

Разходите за научноизследователска дейност се признават в момента, в който са извършени. Разходите за развойна дейност по индивидуален проект се признават като нематериален актив, когато Групата може да демонстрира:

- техническата излъчваемост на завършването на нематериалния актив, така че активът да бъде на разположение за ползване или продажба;
- своето намерение да завърши и способността си да използва или продаде актива;
- как активът ще генерира бъдещи икономически ползи;
- наличието на ресурси за завършване на актива;
- способността за надеждно оценяване на разходите по време на развойната фаза.

След първоначалното признаване на разходите за развойна дейност като актив, Групата прилага модела на цената на придобиване (себестойността), който изисква активът да се отчита по цена на придобиване/себестойност, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Амортизацията на актива започва след приключването на развойния процес, когато активът е на разположение за употреба. Нематериалният актив се амортизира през периода на очакваните бъдещи ползи. Амортизацията се отчита по себестойността на продажбите. През периода на развойната дейност активът се тества от Групата за обезценка на годишна база.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) 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, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Групата за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, Групата 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 Групата е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в раздел д) Приходи от договори с клиенти.

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

Бизнес моделът на Групата 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 Групата се е ангажирала 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 друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тазя категория е най-съществена за Групата. Групата 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
- Условието 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 Групата включват парични средства, краткосрочни депозити, търговски и други вземания, и вземания от свързани лица.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (дългови инструменти)

Групата оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в ДВД, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

- Финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел с цел както неговото притежание с оглед събиране на договорните парични потоци, така и продажбата му; и
- На посочените дати договорните условия на финансовия актив поражда парични потоци, които представляват единствено плащания по главницата и лихвата върху неиздължената сума на главницата

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в ДВД, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в ДВД. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в ДВД, се отнася в печалбата или загубата.

Групата няма дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД.

Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (капиталови инструменти)

При първоначалното им признаване Групата може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност в ДВД, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се "рециклират" в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Групата извлече ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в ДВД. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в ДВД, не са обект на тест за обезценка.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване (продължение)

Групата е избрала неотменимо да класифицира в тази категория капиталовите си инвестиции, които не се търгуват на фондов борси.

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 или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, 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.

Този категория включва деривативни инструменти и котиран на борси капиталови инвестиции, които Групата не е избрала неотменимо да класифицира като такива по справедлива стойност в ДВД. Дивидентите по котиран на борси капиталови инвестиции също се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото на плащане бъде установено.

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 Групата), главно когато:

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

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

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Отписване (продължение)

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

Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в следните пояснителни бележки:

- Оповестявания на съществени предположения (Бележка 3)
- Търговски вземания, включително активи по договори с клиенти (Бележка 12)

Групата 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 Групата очаква да получи, дисконтирани с допълнение 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).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Групата прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно тя не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Групата е създала матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за дължниците и за икономическата среда.

За дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход Групата прилага обезценка на база на нисък кредитен риск.

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 Групата преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Групата преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 90 дни.

Групата няма дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД.

Групата 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 Групата 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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

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 Групата включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително и банкови овърафти, деривативни финансови инструменти и задължения към свързани лица.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

Амортизираната стойност се изчислява, като се вземат под внимание дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕАП. Амортизацията чрез ЕАП 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 10.

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.

м) Справедливи стойности на финансовите инструменти

Групата 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 23.

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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

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

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.

Групата 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 котиран (некоригиран) ценен 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, Групата 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 Групата определя политиките и процедурите за регулярното оценяване по справедлива стойност.

За оценката на значими активи се ангажират външни оценители. Решението за ангажиране на специалист-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 Групата. 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, Групата 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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

Първоначално признаване и последващо оценяване

Групата 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 отчитат като финансови активи, когато справедливата стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Печалби или загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на деривативните инструменти, се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход, с изключение на частта от хеджирането на паричен поток, която се определя като ефективно хеджиране и 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 Групата 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 Групата 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

Ефективната част от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент се признава в ДВД в резерва за хеджиране на парични потоци, докато неефективната част се признава незабавно във отчета за печалбата или загубата.

Групата използва форуърдни валутни договори за хеджиране на експозицията си спрямо валутен риск в прогнозни сделки и неотменими ангажименти, както и форуърдни стокови договори за експозицията си спрямо волатилността в цените на стоките. Неефективната част, свързана с валутни договори, се признава като финансови разходи, а неефективната част, свързана със стоковите договори, се признава като други оперативни приходи или разходи.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Сумите, признати в ДВД, се прехвърлят към печалбата или загубата когато хеджираната сделка не засяга печалбата или загубата, като например когато хеджиращият финансов приход или финансов разход бъдат признати или когато настъпи прогнозната продажба. Когато хеджираната позиция е цената на нефинансов актив или нефинансов пасив, сумите, признати като ДВД, се прехвърлят в първоначалната балансова стойност на нефинансовия актив или пасив.

Ако срокът на хеджиращия инструмент изтече или той бъде продаден, прекратен или упражнен без замяна или прехвърляне (като част от стратегията за хеджиране), или ако Групата отмени неговото определяне като хеджиращ инструмент, или когато хеджирането вече не отговаря на критериите за счетоводно отчитане на хеджирането, всички кумулативни печалби или загуби, които преди това са били признати в ДВД, остават отделно в собствения капитал до момента, в който прогнозната сделка настъпи или валутният неотменим ангажимент бъде изпълнен.

За счетоводното отчитане на хеджирането Групата прилага МСФО 9, 7.2.21 и е избрала като своя счетоводна политика да продължи да прилага изискванията към счетоводно отчитане на хеджирането на МСС 39.

о) 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.
- Суровини - покупна цена на база "първа входяща, първа изходяща".
- Готова продукция и незавършено производство - стойността на употребените преки материали, труд и общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

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

п) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата 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, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП), намалена с разходите за продажба и стойността му в употреба и се определя за отделен актив, освен в случай, че 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 даден актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща 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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

При определянето на стойността в употреба на даден актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща 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. При определянето на справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, се вземат предвид актуалните пазарни сделки. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се използва подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други множители за оценка, борсови цени на акциите на публични дружества или други налични индикатори за справедливата стойност.

Групата основава своята калкулация за обезценка върху подробни бюджети и прогнозни изчисления, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП на Групата, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни изчисления обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година за прогнозиране на 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, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, вече не съществува или пък е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на ОГПП. Признатата по-рано загуба от обезценка се възстановява обратно, само ако е настъпила промяна в предположенията, 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 неговата балансовата стойност, която би била определена, нетно от амортизация, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

Следните активи имат специфични характеристики за тестване за обезценка:

Репутация

Тестът за обезценка на репутацията се провежда веднъж годишно (към 31 декември) и когато събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че балансовата стойност може да е обезценена.

Обезценката за репутацията се определя чрез оценяване на възстановимата стойност на всеки ОГПП (или група от ОГПП), към който тя е разпределена. Когато възстановимата стойност на ОГПП е по-ниска от балансовата стойност, се признава загуба от обезценка. Загубата от обезценка на репутация не подлежи на възстановяване в бъдещи периоди.

Нематериални активи

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

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

р) 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, нетно от салдата по банкови овъдрафти.

с) Доходи на персонала при пенсиониране

Краткосрочните доходи на наети лица включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсирани отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на наети лица се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 16.

Групата 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 Групата 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. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозиране кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на неразмразената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките 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 която Групата признава съответните разходи за реструктуриране.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за дефинирани доходи. Групата признава 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 „Други разходи“.

Едно от дъщерните дружества в Групата има план с дефинирани вноски с осигурителна компания за всички служители. Според този план служителите имат право на предварително определена вноска в осигурителната компания, която да бъде направена от дъщерното дружество. Сумата на вноската която дъщерното дружество е направило към 31 декември 2019 г. възлиза на 469 хил. лв. (2018 г.: 1,107 хил. лв.). Във всички останали държави, където Групата има дъщерно дружество, клон или представителство няма доходи на персонала при пенсиониране, които да са в обхвата на МСС 19.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Групата 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 Групата 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.

Когато ефектът от стойността на парите във времето е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Емисии на парникови газове

Групата получава безплатни права на емисии в резултат на Европейските схеми за търговия с квоти за емисии. Правата се получават веднъж годишно и в замяна на това Групата трябва да предаде права равни на неговите действителни емисии. Групата е възприела политика за прилагане на подхода на нетния пасив по отношение на предоставените му права на емисии. Следователно, провизия се признава, само тогава когато действителните емисии надвишат предоставените и все още притежавани права на емисии. Провизията се признава като други оперативни разходи. Когато правата на емисии се закупуват от други лица, те се отразяват по цена на придобиване и се третират като право на възстановяване, при което се съпоставят със задълженията по емисии и се преостойностяват до справедлива стойност. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход.

у) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени от акционерите акции. Всякакви постъпления в превъзходение на номиналната стойност се отразяват в премияен резерв. Свързаните с това разходи се осчетоводяват срещу набраните суми.

Собствените капиталови инструменти, които са били повторно придобити (собствени акции), 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 Групата.

ф) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците на компанията майка

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците на компанията майка се признава от Групата, когато разпределението е одобрено (т.е. одобрено от акционерите) и вече не зависи от Групата. Съответната 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 се признава директно в собствения капитал.

При разпределението на непарични активи разликата между балансовата стойност на задължението и балансовата стойност на разпределените активи се признава в печалбата или загубата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Групата прилага МСФО 16 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2019 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Групата. Групата не е приела стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг.

МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17.

Групата е приела МСФО 16 по модифицирания ретроспективен метод на приложение с първоначална дата 1 януари 2019 г. Съгласно този метод стандартът се прилага ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното му прилагане се признава на датата на първоначалното приложение. Групата е избрала да използва преходната практически целесъобразна мярка и не преоценява дали даден договор е или съдържа лизинг на 1 януари 2019 г. Вместо това тя е приложила стандарта единствено към договори, които преди са били идентифицирани като лизинги при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4 на датата на първоначалното приложение.

Ефектът от приемането на МСФО 16 (увеличение/(намаляние)) е както следва:

	<u>ХИЛ. ЛВ.</u>
Активи	
Имоти, машини и съоръжения	10,219
Общо активи	<u>10,219</u>
Пасиви	
Лихвоносни заеми	10,219
Общо пасиви	<u>10,219</u>
Нетен ефект върху собствения капитал	
Неразпределена печалба	<u>-</u>

Групата има лизингови договори за различни сгради, машини, превозни средства и друго оборудване. Преди приемането на МСФО 16 на всяка датата на влизане в сила Групата класифицира всеки един от своите лизинги (като лизингополучател) като финансов или като оперативен лизинг. Лизингът се класифицира като финансов, ако прехвърля по същество всички рискове и ползи от собствеността върху наетия актив на Групата; в противен случай, той се класифицира като оперативен лизинг. Финансовите лизинги се класифицират в началото на лизинговия договор, на началната дата, по справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разделят между лихвата (признавана като финансов разход) и като намаляние на лизинговото задължение. При оперативния лизинг наетият актив не се капитализира, а лизинговите плащания се признават като разход за наем в отчета за печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинга. Всеки авансово платен наем, както и начисленият наем, се признават съответно като Разходи за бъдещи периоди и Търговски и други задължения.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 16 Лизинг (продължение)

При приемането на МСФО 16 Групата е приложила един подход за признаване и оценяване за всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги и лизингите на активи с ниска стойност. Стандартът предвижда специфични преходни изисквания и практически целесъобразни мерки, които са приложени от Групата.

Лизинги, които преди са били класифицирани като финансови лизинги

Групата не променя първоначалните балансови стойности на признатите активи и пасиви на датата на първоначалното приложение по отношение на лизинги, които преди са били класифицирани като финансови (т.е. активите с право на ползване и задълженията по лизинги са равни на активите и пасивите по лизинги, признати съгласно МСС 17). Изискванията на МСФО 16 са приложени към тези лизинги, считано от 1 януари 2019 г.

Лизинги, които преди това са били отчитани счетоводно като оперативни лизинги

Групата признава активи с право на ползване и задължения по лизинги за тези лизинги, които преди са били класифицирани като оперативни. Към датата на първоначалното прилагане, Групата е признало активите с право на ползване по стойност равна на стойността на задълженията по лизингите към тази дата, коригирана за отразяване на предплатени или начислени лизингови плащания, признати по-рано/на база на балансовата стойност, която биха имали, ако стандартът винаги е бил прилаган, с изключение на ефекта от използването на вътрешноприсъщ лихвен процент към датата на първоначалното прилагане.

Групата също така е приложила наличните практически целесъобразни мерки, при които е използвало една норма за дисконтиране към портфейл от лизинги с разумно сходни характеристики.

Въз основа на посоченото по-горе към 1 януари 2019 г.:

- Активи с право на ползване в размер на 11,584 хил. лв. са признати и представени в категория Имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние. Това включва несъществена сума лизингови активи, признати по-рано като финансови лизинги, които са били рекласифицирани от Имоти, машини и съоръжения.
- Признати са допълнителни задължения по лизинги в размер на 11,584 хил. лв. (включени в Лихвоносни заеми и привлечени средства).

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Измененията не са оказали влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Измененията не са оказали влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал (дългосрочни участия). Това разяснение е уместно, тъй като според него моделът на очакваните кредитни загуби в МСФО 9 се прилага и по отношение на дългосрочните участия.

Изменението също така разяснява, че при прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание никакви загуби на асоциирано дружество или съвместно предприятие, които възникват от прилагането на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Измененията не са оказали влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

СМСС публикува цикъл от подобрения 2015-2017 към неговите стандарти и разяснения, основно с цел да премахне несъответствията и да изчисти формулировките. Тези подобрения включват:

- МСФО 3 Бизнес комбинации – Притежавани преди това дялове в съвместно предприятие: измененията разясняват, че когато предприятие придобие контрол върху бизнес, който е съвместна дейност, то прилага изискванията за осъществената бизнес комбинация на етапи, включително преоценява притежаваните преди това дялове в активите и пасивите на съвместното предприятие по справедлива стойност. В този процес придобиващото предприятие преоценява всички притежавани преди това активи в съвместното предприятие. Предприятието прилага измененията по отношение на бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2019 г.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017 (продължение)

- МСФО 11 Съвместни споразумения – Притежавани преди това дялове в съвместно предприятие: изменението разясняват, че когато едно лице, участващо във, но неупражняващо съвместен контрол върху, съвместно предприятие, в което дейността на съвместното предприятие представлява бизнес съгласно дефиницията на МСФО 3, придобие общ контрол върху съвместното предприятие, притежаваните преди това дялове в това съвместно предприятие не се преоценяват. Предприятието прилага изменението по отношение на сделките, в които е придобило общ контрол на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2019 г.;
- МСС 12 Данъци върху дохода – Последници от гледна точка на данъка върху доходите по отношение на плащанията по финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал: изменението разясняват, че последните от гледна точка на данъка върху доходите по отношение на дивидентите са свързани по-директно с минали сделки или събития, които са генерирали подлежаща на разпределение печалба към собствениците. Следователно, предприятието признава последните от гледна точка на данъка върху доходите по отношение на дивидентите в печалбата или загубата, друг всеобхватен доход или собствен капитал в зависимост от това, къде тези минали сделки или събития са били признати първоначално. Предприятието прилага изменението за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Когато предприятието прилага това изменение за първи път, то го прилага за последните от гледна точка на данъка върху доходите по отношение на дивидентите, признати на или след началото на най-ранния съпоставим период;
- МСС 23 Разходи по заеми – Разходи по заеми, допустими за капитализиране: изменението разясняват, че предприятието третира като част от общите привлечени средства всякакви привлечени средства, които първоначално са били изтеглени за разработването на отговарящ на изискванията актив, когато по същество всички дейности, необходими за подготовката на актива за неговата целева употреба или продажба, са приключили. Предприятието прилага изменението по отношение на разходите по заеми, извършени на или след началото на годишния отчетен период, през който то за първи път прилага тези изменения. Предприятието прилага тези изменения за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.

Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Групата 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.

Приблизителни оценки и преценки

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

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Групата като лизингополучател

Групата 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.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Приблизителни оценки и преценки (продължение)

Групата има няколко лизингови договори, които включват опции за удължаване и прекратяване. Групата 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, тя 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 Групата 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 (напр. изграждането на значителни подобрения на наетия актив или значително персонализиране на наетия актив).

Лизинги – приблизителна оценка на вътрешно присъщ лихвен процент

Групата не може надеждно да определи лихвения процент, заложен в лизинга, следователно, за оценка на задълженията си по лизингите тя използва вътрешноприсъщ лихвен процент (ВЛП). Вътрешноприсъщ лихвен процент представлява лихвеният процент, който Групата 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 Групата "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. Групата 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).

Приходи от договори с клиенти

Групата прилага следните преценки, които оказват съществено влияние върху определянето на сумата и времето на възникване на приходите от договори с клиенти:

- **Определяне на метод за приблизителна оценка на променливото възнаграждение и преценка на ограничението**

Някои договори за продажба на готова продукция /стоки/ оборудване включват право за връщане и рибати за обем, което поражда променливо възнаграждение. При приблизителната оценка на променливото възнаграждение от Групата се изисква да използва или метода на очакваната стойност, или метода на най-вероятната сума, въз основа на който метод по-добре може да се прогнозира сумата на възнаграждението, на което тя ще има право.

Групата е определила, че методът на очакваната стойност е подходящ метод, който може да се използва при приблизителната оценка на променливото възнаграждение за продажбата на готова продукция /стоки/ оборудване с право на връщане, имайки предвид големия брой договори с клиенти, които имат сходни характеристики. При приблизителната оценка на променливото възнаграждение за продажбата на готова продукция /стоки/ оборудване с рибати за обем, Групата е определила, че използването на комбинация от метода на най-вероятната сума и метода на очакваната стойност е подходящо. Избраният метод, който най-добре предвижда сумата на променливото възнаграждение, се определя основно от броя на праговете за обем, съдържащи се в договора. Методът на най-вероятната сума се използва за договори с един праг за обем, докато методът за очакваната стойност се използва за договори с повече от един праг за обем.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Приблизителни оценки и преценки (продължение)

Преди да включи какъвто и да било размер на променливо възнаграждение в цената на сделката, Групата преценява дали сумата на променливото възнаграждение е ограничена. На база исторически опит, бизнес прогнози и актуални икономически условия Групата е определила, че приблизителните оценки за променливото възнаграждение не са обект на ограничение. В допълнение, несигурността на променливото възнаграждение ще се разреши в рамките на кратък период от време.

- **Приблизителна оценка на променливото възнаграждение за върнати готова продукция/ стоки/ оборудване и работи за обем**

Групата определя приблизително променливите възнаграждения, които следва да бъдат включени в цената по сделката за продажба на готова продукция/ стоки/ оборудване с права за връщане и работи за обем.

Групата е разработила статистически модел за прогнозиране на върнатите закупени продукти. Моделът използва исторически данни за върнати продукти стоки за всеки продукт, за да изчисли процентите за очакваните върнати продукти. Тези проценти се прилагат за определяне на очаквания размер на променливото възнаграждение. Всяка съществена промяна в опита спрямо историческия модел за връщане на стоки ще се отрази на очакваните проценти за върнатите продукти, приблизително определени от Групата.

Очакваните от Групата работи за обем се анализират на база клиент за договори, които са предмет на един праг за обем. Определенето за това дали съществува вероятност клиентът да получи право на работи зависи от историческите права за работи на съответния клиент и натрупаните до момента покупки. Групата е приложила статистически модел за приблизителна оценка на очакваните работи за обем за договори с повече от един праг за обем. Този модел използва историческите модели на покупки и права на клиентите за получаване на работи за определяне на очакваните проценти на работи и очаквания размер на променливото възнаграждение. Всички съществени промени в опита спрямо правата на клиентите за получаване на работи ще се отразят на приблизително определения от Групата процент на работи.

Групата актуализира оценката си за очакваните върнати готова продукция и работи за обем на тримесечна база и задълженията за възстановяване се коригират по подходящ начин. Приблизителните оценки за върнатите стоки и работите за обем са чувствителни спрямо промени в обстоятелствата и миналият опит на Групата във връзка с тези елементи може да не е представителен по отношение на реалните върнати от клиентите стоки и права на работи в бъдеще. Към 31 декември 2019 г. Групата счита ефекта от тази оценка на работите за незначителен, тъй като всички работи се предоставят през един и същ счетоводен период. Анализът на очакваните върнати стоки също сочи несъществен ефект върху финансовия отчет на Групата.

Полезен живот на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животни и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. В края на всяка година ръководството извършва преглед и преценява дали са необходими корекции в сроковете на полезен живот на активите, техните балансови стойности и методи на амортизация. Информация за полезния живот на имоти, машини и съоръжения е представена в Бележка 2.2 з), а на нематериалните активи – в Бележка 2.2 к).

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Приблизителни оценки и преценки (продължение)

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания

Групата използва матрица за провизиране за изчисление на ОКЗ за търговските вземания. Процентите на провизиране се базират на дните на просрочие за групи от различни сегменти клиенти, които имат сходни модели на загуба (например, географски принцип, вид продукт, тип и рейтинг на клиента и покритие с акредитив и други форми на застраховка на кредити).

Матрицата за провизиране първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Групата в исторически план. Групата пречиства матрицата, за да коригира историческия опит със загубите по кредити чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия (например, брутен вътрешен продукт) се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в производствения сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческият опит на Групата по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще. Информация за ОКЗ по търговските вземания на Групата е оповестена в Пояснителна бележка 12.

В процеса на прилагане на счетоводната политика на Групата ръководството е направило следните счетоводни преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Обезценка на нефинансови активи

Обезценка съществува, когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП, надвишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността му в употреба. Изчисляването на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се базира на наличните данни от обвързващи сделки за продажби в непринудителни и справедливи сделки със сходни активи или подлежащи на наблюдение пазарни цени, намалени с присъщите разходи за продажба на актива. Изчисляването на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци. Паричните потоци се изчисляват от бюджета за следващите пет години и не включват дейности по реструктуриране, които Групата все още не е поела като неотменим ангажмент или съществени бъдещи инвестиции, които ще повишат резултатите от работата на актива от ОГПП, който е предмет на теста. Възстановимата стойност е най-чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж, която е използвана за целите на екстраполацията. Основните предположения, използвани за определяне на възстановимата стойност на различните ОГПП, включително анализ на чувствителността, са обяснени допълнително в Пояснителна Бележка 9.

Провизии

Групата признава провизия за превишаване над квотите за емисии на парникови газове. Определянето на провизиите изисква ръководството да направи преценка относно очакваните разходи, необходими за покриване на съответните задължения на Групата, и времевия период.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Приблизителни оценки и преценки (продължение)

Данъци

Съществува несигурност относно тълкуването на сложните данъчни разпоредби, промени в данъчни закони и сумата и времето на възникване на бъдещите облагаеми доходи. Имайки предвид широкия обхват на международни делови взаимоотношения и дългосрочния характер и сложност на съществуващите договорни споразумения, разликите, възникващи между реалните резултати и направените предположения, или бъдещи промени в тези предположения, могат да наложат бъдещи корекции в облагаемите приходи и разходи, които вече са отчетени. Групата заделва провизии, базирани на разумни приблизителни оценки, за възможните последици от данъчни ревизии от данъчните органи в съответните държави, в които функционира. Сумата на тези провизии се базира на различни фактори, като например опит с предишни данъчни ревизии и различни тълкувания на данъчните разпоредби от данъчно задълженото лице и отговорния данъчен орган. Тези разлики в тълкуването могат да възникнат по широка гама въпроси в зависимост от условията, действащи в съответната държава, в която е регистрирано дружеството от Групата. Тъй като Групата оценява вероятността от един съдебен процес и последващ изходящ паричен поток по отношение на данъците като малко вероятна, условно задължение не е признато. Допълнителна информация е представена в Бележка 7.

Разходи за развойна дейност

Разходите за развойна дейност се капитализират и отчитат в Нематериални активи съгласно счетоводната политика в Бележка 2.2 к). Първоначалната капитализация на разходите се базира на преценката на ръководството за потвърдена технологична и икономическа приложимост, обикновено когато даден проект за разработка на продукт е стигнал до определен основен етап в съответствие с утвърден модел за управление на проекта. Определянето на сумите, които следва да бъдат капитализирани, изисква ръководството да направи предположения относно очакваното генериране на парични средства от проекта, нормите на дисконтиране, които следва да бъдат приложени, и очакваните периоди на получаване на ползите.

Предположение при разпределение на покупната цена

При разпределение на покупната цена на придобития бизнес, ръководството преценява най-важните предположения за прогнозираните парични потоци. Ръководството взема предвид паричните потоци за период от 5 години, поради голямата несигурност след този период, породена от специфични условия в договора.

Значителни неконтролиращи участия в дъщерни предприятия

Групата преценява дали неконтролиращо участие в едно дъщерно дружество е съществено за целите на оповестяването на база на количествени и качествени показатели, които включват относителния дял на съответното неконтролиращо участие в консолидирания собствен капитал и резултатите за текущия период.

Нематериални активи с неограничен полезен живот

Активите с неограничен полезен живот се тестват за обезценка на годишна база. Обезценка съществува, когато балансовата стойност на даден актив или обект, генериращ парични потоци, надвишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и стойността му в употреба. Изчисляването на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се базира на наличните данни от обвързващи сделки за продажби в непринудителни и справедливи сделки със сходни активи или подлежащи на наблюдение пазарни цени, намалени с присъщите разходи за продажба на актива. Изчисляването на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Приблизителни оценки и преценки (продължение)

Нематериални активи с неограничен полезен живот (продължение)

Паричните потоци се изчисляват от бюджета за следващите пет години и не включват дейности по реструктуриране, които Групата все още не е поела като неотменим ангажимент или съществени бъдещи инвестиции, които ще повишат резултатите от работата на актива от ОГПП, който е предмет на теста. Възстановимата стойност е най-чувствителна спрямо нормата на дисконтиране, използвана в модела на дисконтираните парични потоци, както и спрямо очакваните бъдещи парични постъпления и нормата на растеж, която е използвана за целите на екстраполацията. Основните предположения, използвани за определяне на възстановимата стойност на различните ОГПП, включително анализ на чувствителността, са обяснени допълнително в Пояснителна Бележка 9.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че Групата прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на Групата. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Групата.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): 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. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: 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. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2019 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансово 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. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

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. През септември 2019 г. Съвета по международните счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, с което приключи фаза 1 от работата си в отговор на ефектите върху финансово отчитане от реформата на междубанковите лихвени проценти. Фаза 2 ще се фокусира върху проблеми, които могат да възникнат, когато лихвените показатели бъдат заменени с безрискови лихвени проценти. Публикуваните изменения, адресират проблеми, възникващи докато трае 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. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

5. Бизнес комбинации

Придобивания 2019

Групата не е извършвала придобивания през 2019 година.

Придобивания 2018

През 2018 година Група Хювефарма извърши стратегически придобивания в Северна Америка и в Европа.

Ръководството на Групата е извършило подробен анализ на съществеността на придобитите дъщерни дружества. Резултатът от този анализ сочи, че новопридобитите дъщерни дружества не са индивидуално съществени спрямо общите активи и приходи на Групата, поради което ръководството счита за подходящо те да бъдат представени обобщено. В тази връзка, оповестяването на сумите на приходите и на печалбата или загубата на придобитите предприятия след датата на придобиване в консолидирания отчет на всеобхватния доход за отчетния период също не е практично.

Обобщените справедливи стойности на разграничимите активи и пасиви към датата на придобиване са както следва:

	<i>Справедлива стойност, призната при придобиването</i>	<i>Справедлива стойност, призната при придобиването</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. евро</i>
Имоти, машини и съоръжения (Бележка 8)	20,129	10,292
Нематериални активи (Бележка 9)	25,475	13,025
Материални запаси	30,650	15,671
Търговски и други вземания	27,898	14,264
Парични средства и парични еквиваленти	1,649	843
Други активи	925	473
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	1,285	(657)
Търговски и други задължения	(19,597)	(10,020)
Провизии и други задължения	(5,572)	(2,849)
Общо разграничими нетни активи по справедлива стойност	82,842	41,042
Репутация, възникваща от придобиването	9,327	4,769
Възнаграждение за покупката	92,169	45,811

Сумата на признатата като част от придобиването репутация основно включва очакваната синергия от укрепването на присъствието на Групата и улесняването на маркетинга на новите продукти в Северна Америка, както и добавянето на център за Проучване и Развитие и завод за производство на ваксини в региона, както и укрепването на присъствието на ветеринарни лекарства в ЕС посредством добавянето на допълнителен продуктов портфейл, който да се дистрибутира в глобален мащаб чрез продажбените канали на Групата.

Брутната договорна сума на вземанията не се различава съществено от тяхната справедлива стойност. Няма договорни парични потоци, за които се очаква да не бъдат събрани.

Няма условни възнаграждения, които са признати при придобиването.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

6. Приходи и разходи

6.1 Приходи

Сегменти

а) Вид готови стоки или услуги

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на продукти	1,067,682	946,168
Приходи от услуги	1,617	1,858
Приходи от продажба на електричество и единици редуцирани емисии	2,527	1,651
	<u>1,071,826</u>	<u>949,677</u>

б) Време на признаване на приходите

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Стоки, прехвърлени в момент от времето	1,067,682	946,168
Услуги, прехвърляни в течение на времето	4,144	3,509
	<u>1,071,826</u>	<u>949,677</u>

6.2 Други приходи от дейността

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Материали	22	-
Нетна печалба от продажбата на имоти, машини и съоръжения	117	(198)
Правителствени дарения* (Бележка 15)	22	1,551
Положителни разлики от валутни курсове	53,004	55,098
Други приходи	5,928	5,971
	<u>59,093</u>	<u>62,422</u>

* Правителствени дарения са получени за разработката на технологии за лекарствени средства. По тях няма неизпълнени ангажменти или условни задължения.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

6. Приходи и разходи (продължение)

6.3 Други разходи за дейността

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отрицателни разлики от валутни курсове	(52,635)	(51,313)
Други	(13,683)	(11,056)
	<u>(66,318)</u>	<u>(62,369)</u>

6.4 Финансови разходи

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Лихви по заеми и привлечени средства	(16,882)	(18,265)
Финансови разходи по финансови лизинги	(217)	(160)
Други лихви	(1,668)	(1,260)
Активи с право на ползване	(260)	-
Общо финансови разходи	<u>(19,027)</u>	<u>(19,685)</u>

6.5 Финансови приходи

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви	1,013	1,209
	<u>1,013</u>	<u>1,209</u>

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

6. Приходи и разходи (продължение)

6.6 Амортизация на материални и нематериални активи, и себестойност на материалните запаси, признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Себестойността на продажбите включва:		
Амортизация на дълготрайни материални активи и активи с право на ползване	(17,458)	(14,509)
Амортизация на нематериални активи	(2,550)	(2,475)
Себестойност на материалните запаси, призната като разход	(502,331)	(435,953)
Административните разходи включват:		
Амортизация на дълготрайни материални активи	(4,062)	(1,551)
Амортизация на нематериални активи	(6,427)	(3,587)
Разходите за продажба и дистрибуция включват:		
Амортизация на дълготрайни материални активи	(2,317)	(800)
Амортизация на нематериални активи	(5,267)	(5,251)
Разходите за администриране на интелектуална собственост включват:		
Амортизация на дълготрайни материални активи	(998)	(821)
Амортизация на нематериални активи	(192)	(68)

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

6. Приходи и разходи (продължение)

6.7 Разходи за доходи на наети лица

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Себестойността на продажбите включва		
Възнаграждения	(60,580)	(52,483)
Разходи за социално осигуряване	(20,051)	(15,545)
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	(328)	(319)
Други	(939)	(1,412)
Административните разходи включват		
Възнаграждения	(16,858)	(15,026)
Разходи за социално осигуряване	(3,137)	(3,370)
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	(208)	(661)
Други	(434)	(604)
Разходите за дистрибуция включват		
Възнаграждения	(47,065)	(37,957)
Разходи за социално осигуряване	(10,339)	(7,648)
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	(20)	(88)
Други	(397)	(110)
Разходите за администриране на интелектуална собственост включват:		
Възнаграждения	(7,624)	(4,956)
Разходи за социално осигуряване	(2,384)	(1,620)
Доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	-	(2)
Други	(88)	(78)
Общо разходи за персонала	(170,452)	(141,879)

6.8 Административни разходи

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Себестойност на материалите	(1,397)	(1,073)
Външни услуги	(29,617)	(28,160)
Амортизация на материални и нематериални активи	(10,489)	(5,138)
Разходи за възнаграждения на персонала	(17,509)	(16,304)
Разходи за социално осигуряване	(3,137)	(3,370)
Други разходи	(8,138)	(5,977)
Общо административни разходи	(70,287)	(60,022)

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

7. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данъци върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2019 и 2018, са:

Отчет за всеобхватния доход	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Текущ разход за данък върху доходите	(21,979)	(23,236)
Корекция във връзка с разхода за текущ данък върху доходите за предходни години	(36)	(586)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	2,107	(374)
Разход за данък върху доходите, признат в отчета за всеобхватния доход	(19,908)	(24,196)
Друг всеобхватен доход	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отсрочен данък, свързан с позиции, кредитирани директно в друг всеобхватен доход през годината:		
Нетни положителни разлики от актюерски печалби и загуби	26	14
Нетни положителни разлики от хеджиране на паричен поток	66	129
Данък върху доходите, кредитиран директно в друг всеобхватен доход	92	143

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 Групата, за годините, завършващи на 31 декември 2019 г. и 2018 г., е представено по-долу:

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Счетоводна печалба преди данъци	178,763	188,593
Разход за данък върху доходите по приложимата ставка за корпоративен данък на компанията-майка от 10% (2018 г.: 10%)	(17,876)	(18,859)
Ефект от по-високи данъчни ставки в други държави	(2,135)	(6,319)
Необлагаеми приходи	372	534
Разходи, непризнати за данъчни цели	328	1,064
Приходи, непризнати за данъчни цели	(488)	(129)
Корекции във връзка с текущ разход за данък върху доходите за предходни години	(109)	(487)
Разход за данък върху доходите по ефективната ставка за данък върху доходите	(19,908)	(24,196)

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

7. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочени данъци върху доходите

Отсрочените данъци са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за доходите	
	2019	2018	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ускорена амортизация за данъчни цели	(14,020)	(10,571)	(3,449)	(2,894)
Неизползвани отпуски на персонала	488	372	116	45
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	205	170	35	14
Обезценени вземания	240	178	62	104
Материални запаси	1,100	(444)	1,544	1,113
Пренесени данъчни загуби	2,787	672	2,115	(81)
Нереализирана печалба	6,272	5,907	365	806
Други	1,968	647	1,319	519
Разход за отсрочени данъци			(2,107)	(374)
Друг всеобхватен доход	233	143		
Отсрочени данъчни активи, нетно	(727)	(2,926)		
Отразени в отчета за финансовото състояние, както следва:				
Отсрочени данъчни активи	8,688	5,907		
Отсрочени данъчни пасиви	(9,415)	(8,833)		
Отсрочени данъчни активи, нетно	(727)	(2,926)		

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

7. Данък върху доходите (продължение)

Равнение на отсрочените данъчни пасиви, нетно

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Начално салдо към 1 януари	(2,926)	(1,410)
Разходи за данъци, признати в печалбата или загубата	2,107	(374)
Нереализирана печалба	-	-
Икономия от данъци, призната в друг всеобхватен доход	92	143
Отсрочени данъци, придобити в бизнес комбинация	-	(1,285)
Крайно салдо към 31 декември	(727)	(2,926)

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

8. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Полобрение върху земи	Страни	Машини и оборудване	Оборудване	Превозни средства	Офис оборудване	Активи в процес на изграждане	Общо
	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.	ХНА, лв.
Цена на придобиване:									
На 01 януари 2018 г.	11 934	114	74 482	149 378	38 680	7 052	11 306	143 318	436 264
Придобити	16	-	149	5 265	250	1 897	1 389	177 617	186 583
Придобити в бизнес комбинация	1 227	-	10 714	6 880	-	16	1 338	98	20 273
Отписани	(74)	-	(2 998)	(2 013)	(115)	(544)	(311)	(450)	(6 511)
Трансфери	237	2 486	17 716	29 316	5 951	25	759	(56 491)	-
Разлик от валутни курсове	293	6	1 213	771	(111)	(6)	76	520	2 762
На 31 декември 2018 г.	13 633	2 606	101 276	189 597	44 655	8 440	14 557	264 607	639 371
Ефекти от приемането на МСФО 16	-	-	6 939	-	-	3 239	41	-	10 219
На 01 януари 2019 г.	13 633	2 606	108 215	189 597	44 655	11 679	14 598	264 607	649 591
Придобити	31	-	1 170	10 014	131	5 648	1 928	156 789	176 611
Придобити в бизнес комбинация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	(133)	-	(710)	(5 315)	(325)	(1 078)	(818)	(1 362)	(9 831)
Трансфери	-	-	13 354	26 259	1 140	29	550	(41 213)	119
Разлик от валутни курсове	137	10	630	368	(10)	(2)	61	166	1 365
На 31 декември 2019 г.	13 668	2 616	122 639	221 623	45 591	16 280	16 389	379 087	817 853
Амортизация и обезценка:									
На 1 януари 2018 г.	(18)	(100)	(19 992)	(82 649)	(10 399)	(4 040)	(6 773)	-	(123 971)
Амортизация за годината	(4)	(155)	(4 199)	(9 153)	(1 487)	(1 036)	(1 647)	-	(17 681)
Отписана амортизация	-	-	467	1 711	23	538	307	-	3 046
Разлик от валутни курсове	-	(6)	(315)	(462)	(43)	(6)	(41)	-	(863)
На 31 декември 2018 г.	(22)	(261)	(24 029)	(90 553)	(11 906)	(4 544)	(8 154)	-	(139 469)
Амортизация за годината	(6)	(90)	(7 207)	(11 107)	(1 518)	(3 190)	(1 719)	-	(24 837)
Отписана амортизация	-	-	311	3 841	8	810	728	-	5 698
Разлик от валутни курсове	-	(10)	(141)	(237)	(2)	(14)	(31)	-	(424)
На 31 декември 2019 г.	(28)	(361)	(31 066)	(98 046)	(13 418)	(6 938)	(9 175)	-	(159 032)
Нетна балансова стойност:									
На 31 декември 2019 г.	13 640	2 255	91 593	123 577	32 173	9 342	7 154	379 087	658 821
На 31 декември 2018 г.	13 611	2 345	77 247	99 044	32 749	3 896	6 403	264 607	499 902
На 01 януари 2018 г.	11 916	14	54 490	66 729	28 281	3 012	4 533	143 318	312 293

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

8. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Капитализирани разходи по заеми

През финансовата година, приключваща на 31 декември 2019 г., са капитализирани разходи по заеми в размер на 2,106 хил. лв. (2018 г.: 1,652 хил. лв.). Длъжният процент, използван за капитализиране на разходите за заеми, е 1,5% (до 31 декември 2018 г.: 1,25 %).

Лизинги и разходи за придобиване на активи

Активите с право на ползване са представени на реда Имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние. Допълнителна информация е представена в Бележка 18.

Нетната отчетна стойност на машините, съоръженията и транспортните средства, придобити при условията на лизинги, е 2,362 хил. лв. към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 374 хил. лв.).

Земли, сгради, машини и оборудване с балансова стойност от 181,913 хил. лв. (2018 г.: 321,443 хил. лв.) са ипотекирани (първа, втора и трета по ред ипотека) като обезпечение по банков заеми.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са свързани в изграждането на нови и разширяването на производствени мощности.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

9. Нематериални активи

	Права върху интелектуална собственост	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	Досиета	Репутация	Търговска марка Orphos	Други	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Цена на придобиване:									
На 01 януари 2018 г.	118,005	10,708	42,599	97,739	15,725	47,375	1,426	62,055	395,632
Придобити	3,117	2,245	12	13,571	-	6,365	-	31,648	55,958
Придобити в бизнес комбинация	25,241	11	-	-	9,384	340	-	-	34,976
Отписани	(7,737)	(13)	-	-	-	-	-	(3,877)	(11,627)
Трансфери	1,893	2,023	460	13	-	-	-	(4,389)	-
Разлики от валутни курсове	1,388	(91)	-	-	610	65	-	354	2,326
На 31 декември 2018 г.	141,907	14,883	43,071	111,323	25,719	54,145	1,426	84,791	477,265
Придобити	71,379	3,271	2	6,291	-	5,197	-	58,350	144,490
Придобити в бизнес комбинация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	(9)	-	-	-	-	(71)	-	(8,623)	(8,697)
Трансфери	9,688	2,953	-	36	-	(121)	-	(12,672)	(116)
Разлики от валутни курсове	674	17	-	-	299	(11)	-	131	1,110
На 31 декември 2019 г.	223,645	21,124	43,073	117,650	26,018	59,139	1,426	121,977	614,052
Надгледана амортизация и обезценка:									
На 1 януари 2018 г.	(54,229)	(3,838)	(4,495)	-	-	(268)	-	-	(62,830)
Амортизация за годината	(7,276)	(2,513)	(1,269)	-	-	(323)	-	-	(11,381)
Отписана амортизация	3	13	-	-	-	-	-	-	16
Разлики от валутни курсове	(249)	3	-	-	-	(20)	-	-	(266)
На 31 декември 2018 г.	(61,751)	(6,335)	(5,764)	-	-	(611)	-	-	(74,461)
Амортизации за годината	(7,732)	(4,861)	(1,229)	-	-	(615)	-	-	(14,437)
Отписана амортизация	1	-	-	-	-	71	-	-	72
Разлики от валутни курсове	(127)	(24)	-	-	-	3	-	-	(148)
На 31 декември 2019 г.	(69,609)	(11,220)	(6,993)	-	-	(1,152)	-	-	(88,974)
Нетна балансова стойност:									
На 31 декември 2019 г.	154,036	9,904	36,080	117,650	26,018	57,987	1,426	121,977	525,078
На 31 декември 2018 г.	80,156	8,548	37,307	111,323	25,719	53,534	1,426	84,791	402,804
На 01 януари 2018 г.	63,776	6,870	38,104	97,739	15,725	47,107	1,426	62,055	332,802

Нематериални активи с балансова стойност в размер на 235,804 хил. лв. (2018: 307,482 хил. лв.) са ипотекирани (първа, втора и трета по ред ипотека) като обезпечение по банков заем.

Разходите за администриране на интелектуална собственост, които не са допустими за капитализация, са отчетени като разходи за администриране на интелектуална собственост в печалбата и загубата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

9. Нематериални активи (продължение)

Разходите за придобиване на нематериални дълготрайни активи са свързани с разработването и придобиването на технологии и регистрации за производството и реализацията на фармацевтични продукти.

През 2019 г. „Хювефарма“ ЕООД получи разрешение от Администрацията по храните и лекарствата на САЩ за търговската продажба в Съединените щати на неговия продукт Тип А, съдържащ йонофор, първият генеричен продукт от този вид за използване при едрия рогат добитък и козите при наличието на определени признаци, заедно със свързаните с него комбинации. Отчетната стойност на съответните нематериални активи включва сумата от 36 млн. евро, която се отнася до повторно придобитото право за дистрибуция на продукта директно в Съединените щати, преди това предоставено на трето лице.

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

За целите на теста за обезценка, нематериални активи с неограничен полезен живот в размер на 203,081 хил. лева (2018 г.: 192,002 хил. лева), както и нематериални активи в процес на изграждане в размер на 121,977 хил. лева (2018 г.: 84,791 хил. лева), са тествани като част от обект, генериращ парични потоци: консолидираният финансов отчет на Група Хювефарма.

Групата е извършила годишен тест за обезценка към 31 декември 2019 г.

Възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, е определена чрез изчисляване на стойността в употреба при 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 в размер на 9 % (2018 г.: 9 %). В резултат на анализа ръководството не е установило обезценка на нематериалните активи с неограничен полезен живот.

Основни предположения, използвани при изчисляването на стойността в употреба

Изчисляването на стойността в употреба на обекта, генериращ паричен поток, е най-чувствително към следните предположения:

- норма на Печалба преди данъци, данъци и амортизация (EBITDA)
- норма на дисконтиране
- въвеждане на нови продукти прогнозния период

Брутна норма на печалба – Брутните норми на печалба се базират на средните стойности, реализирани през трите години, предхождащи началото на бюджетния период. Лекото повишение отразява очакваните продажби на продуктовия микс.

Норми на дисконтиране – Нормите на дисконтиране представляват сегашната пазарна оценка за рисковете, специфични за всеки ОГПП при отчитане на стойността на парите във времето. Изчисляването на нормата на дисконтиране се базира на конкретните обстоятелства на Групата и се получава от средно претеглената цена на дълга. Цената на дълга се базира на дъхвоносните привлечени средства, които Групата е задължена да обслужва. Цената на собствения капитал се изчислява въз основа на възвръщаемостта за инвеститорите от инвестиционните очаквания.

Въвеждане на нови продукти – Тези допускания са важни, тъй като ръководството оценява как позицията на конкретната единица би могла да се промени в сравнение с нейните конкуренти през бюджетния период в резултат от въвеждането на нови продукти. Ръководството очаква, че делът на Групата на пазара на хранителни добавки и фармацевтични продукти ще се увеличи през бюджетния период, основно в сферата на търсенето на протеини и подобряването на методите за отглеждане на добитък.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

9. Нематериални активи (продължение)

Чувствителност спрямо промените в предположенията

По отношение на оценката на стойността в употреба на обекта, генериращ паричен поток, ръководството счита, че нито едно разумно възможна, съществена промяна в което и да било от изброените по-горе основни предположения, не би довела до понижаване на възстановимата стойност на гореописания обект, под съответната балансова стойност.

Не е налице допълнителен ефект в резултат от пандемията от COVID-19, както е описано в параграф „Последващи събития“.

10. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	Падeж	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			
Задължения за лизинг (Бележка 19)	2020	4,310	743
Други краткосрочни заеми и краткосрочна част на дългосрочни заеми			
Револвиращи кредитни линии до 2022	2020	100,880	23,261
Банков заем в размер на 88,680 хил. евро	2020	8,858	8,864
Банков заем в размер на 51,320 хил. евро	2020	4,399	4,381
Заем от Италианския държавен фонд в размер на 197 хил. евро	2020	-	82
Заем за капиталови разходи в размер на 50,000 хил. евро	2020	8,152	2,282
ЕЦБ Финансов договор в размер на 100,000 хил. евро	2020	7,567	149
Общо краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства		134,166	39,762
	Падeж	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			
Задължения за лизинг (Бележка 19)	2021-2025	9,108	999
Други дългосрочни заеми			
Банков заем в размер на 88,680 хил. евро	2022	143,188	151,958
Банков заем в размер на 51,320 хил. ш.д.	2022	81,891	86,291
SOFT LOAN SAL1	2028	2,988	-
Заем от Италианския държавен фонд в размер на 197 хил. евро	2022	190	186
Заем за капиталови разходи в размер на 50,000 хил. евро	2022	85,568	52,489
ЕЦБ Финансов договор в размер на 100,000 хил. евро	2026	187,902	136,759
Общо дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства		510,835	428,682

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

10. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

Главен договор за заем от 15 август 2014 г. (както е изменен и потвърден на 4 февруари 2016 г., 2 март 2016 г., 18 август 2017 г. и както в последствие е изменен и потвърден на 25 юли 2017 г.)

По заема са учредени следните обезпечения:

- ▶ Първи по ред залози на търговското предприятие, подчинени на българското право, върху банкови сметки, машини и оборудване, нематериални активи, недвижими имоти и вътрешногрупови вземания на „Хювепроджект“ ЕАД;
- ▶ Първи по ред залози на акции, даващи право на участие, подчинени на българското право, върху акциите в „Хювефарма“ ЕООД, собственост на „Хювепроджект“ ЕАД;
- ▶ Първи по ред залози на търговското предприятие, подчинени на българското право, върху банкови сметки, машини и оборудване, нематериални активи, недвижими имоти и вътрешногрупови вземания на „Хювефарма“ ЕООД;
- ▶ Залог върху всички вземания на „Хювефарма“ ЕООД, попадащи в споразумението за хеджиране, подчинено на английското право;
- ▶ Първи по ред особенни залози и залози за финансово обезпечение, подчинени на българското право, върху акциите в „Биовет“ АД;
- ▶ Първи по ред залози на търговското предприятие, подчинени на българското право, върху банкови сметки, машини и оборудване, нематериални активи, недвижими имоти и вътрешногрупови вземания на „Биовет“ АД;
- ▶ Първи, втори, трети и четвърти по ред залози на акции, подчинени на белгийското право, върху акциите в Хювефарма Н.В.
- ▶ Първи, втори, трети и четвърти по ред залози, подчинени на белгийското право, върху банкови сметки и вземания на Хювефарма Н.В.;
- ▶ Залог върху акциите в Хювефарма Инк., подчинен на правото на Ню Йорк;
- ▶ Залог върху цялото притежавано недвижимо имущество на Хювефарма Инк., подчинен на правото на Ню Йорк;
- ▶ Залог на вземания на Хювефарма до Бразил Ltda, подчинен на бразилското право;
- ▶ Подчинен на италианското право залог върху банкови сметки на Хювефарма Италия С.р.л., открити в Италия;
- ▶ Цесия по реда на италианското право под формата на обезпечение на вземания, дължими към Хювефарма Италия С.р.л. по застрахователни полици, вътрешногрупови заеми и търговски договори;

Договорът за заем съдържа определени ангажменти, които трябва да бъдат спазвани на ниво Хювефарма Интернешънъл. Към 31 декември 2019 г. Групата спазва всички ангажменти.

Финансов договор от 22 декември 2017 г.

Финансовият договор на стойност от 100 000 хиляди евро е сключен между „Биовет“ АД и Европейската инвестиционна банка на 22 декември 2017 г. Целта на заема е да финансира капиталовите разходи на „Биовет“ АД, свързани с настоящи промишлени строителни проекти в Разград и Пещера, както и определени научноизследователски и развойни дейности. Договорът е обезпечен с гаранционен пакет, който включва Договор за групова гаранция от Хювефарма Интернешънъл Б.В., Хювефарма Холдингс Б.В., Хювепроджект ЕАД, Хювефарма ЕООД, Хювефарма Н.В., Хювефарма, Инк., Хювефарма С.р.л. и Хювефарма до Бразил Ltda, както и други стандартни търговски документи за обезпечение. Финансовият договор съдържа клаузи, които задължават Групата да поддържа съотношенията на главен ливъридж и главно лихвено покритие. Определени нефинансови условия задължават „Биовет“ АД да предоставя финансова и нефинансова информация, като в договора са предвидени и задължения за информиране на кредиторите при настъпване на определени събития. Финансовият договор влиза в сила след удовлетворяване на всички предварителни условия, които са изпълнени към датата на съставяне на този финансов отчет. Датата на прекратяване на Финансовия договор е март 2026 г.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

10. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

По заема са учредени следните обезпечения:

- ▶ Втори по ред залози на търговското предприятие, подчинени на българското право, върху банкови сметки, машини и оборудване, нематериални активи, недвижими имоти и вътрешногрупови вземания на „Хювепроджект“ ЕАД;
- ▶ Втори по ред залози на акции, даващи право на участие, подчинени на българското право, върху акциите в „Хювефарма“ ЕООД, собственост на „Хювепроджект“ ЕАД;
- ▶ Втори по ред залози на търговското предприятие, подчинени на българското право, върху банкови сметки, машини и оборудване, нематериални активи, недвижими имоти и вътрешногрупови вземания на „Хювефарма“ ЕООД;
- ▶ Залог върху всички вземания на „Хювефарма“ ЕООД, попадащи в споразумението за хеджиране, подчинено на английското право;
- ▶ Втори по ред особени залози и залози за финансово обезпечение, подчинени на българското право, върху акциите в „Блювет“ АД;
- ▶ Втори по ред залози на търговското предприятие, подчинени на българското право, върху банкови сметки, машини и оборудване, нематериални активи, недвижими имоти и вътрешногрупови вземания на „Блювет“ АД;
- ▶ Четвърти по ред залози на акции, подчинени на белгийското право, върху акциите в Хювефарма Н.В.
- ▶ Четвърти по ред залози, подчинени на белгийското право, върху банкови сметки и вземания на Хювефарма Н.В.;
- ▶ Залог върху акциите в Хювефарма Инк., подчинен на правото на Ню Йорк;
- ▶ Залог върху цялото притежавано недвижимо имущество на Хювефарма Инк., подчинен на правото на Ню Йорк;
- ▶ Залог на вземания на Хювефарма до Бразил Атда, подчинен на бразилското право;
- ▶ Подчинен на италианското право залог върху банкови сметки на Хювефарма Италия С.р.л., открити в Италия;
- ▶ Цесия по реда на италианското право под формата на обезпечение на вземания, дължими към Хювефарма Италия С.р.л. по застрахователни полици, вътрешногрупови заеми и търговски договори;

11. Материални запаси

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Суровини (по цена на придобиване)	97,952	117,903
Незавършено производство (по цена на придобиване)	21,744	23,998
Готова продукция (по нетна реализуема стойност)	197,962	174,999
Общо материални запаси по цена на придобиване	317,658	316,900

През 2019 година Групата не е признавала обезценка на материални запаси до нетна реализуема стойност (2018 г.: 0).

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

12. Търговски и други вземания

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски вземания	189,506	96,066
Доставчици по аванси	4,592	1,514
ДАС за възстановяване	10,227	14,558
Други данъчни вземания	2,099	3,170
Други вземания	14,589	2,013
Вземания от свързани предприятия	66	-
Краткосрочна част на земи към свързани лица	1,774	888
	222,853	118,209

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 60 до 90 дни.

Към 31 декември 2018 г., възрастовият анализ на търговските вземания и активите по договори с клиенти е представен в таблицата по-долу, като е използвана матрицата на провизиите:

Активи по договори с клиенти	Търговски вземания						Общо
	Дни в просрочие						
	Текущи	< 30 дни	30-60 дни	61-90 дни	90-120 дни	>120 дни	
ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Очакван процент на кредитни загуби	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Прогнозна обща брутна балансова стойност в неизпълнение	-	163,288	16,280	5,306	1,168	990	192,492
Очаквана кредитна загуба	-	-	-	-	-	(2,926)	(2,926)
Общо вземания	-	163,288	16,280	5,306	1,168	990	189,506

Към всяка отчетна дата се прави анализ на необходимостта от обезценка при използването на матрица на провизиите за целите на оценяването на очакваните кредитни загуби. Процентите на провизиите се базират на дните в просрочие за целите на групирането на различните клиенти. Изчислението отразява претегления през вероятността резултат, стойността на парите във времето, както и разумна и поддържаща информация, която е на разположение към отчетната дата за БВП и корпоративните нива на неизпълнение и на възстановяване. По принцип, търговските вземания се отписват, ако са просрочени от повече от една година и не са предмет на изпълнителни действия.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

12. Търговски и други вземания (продължение)

Към 31 декември 2019 г. търговски вземания с номинална стойност 2,926 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 2,081 хил. лв.) са частично несъбитаеми и частично провизиранни. Движението в натрупаната обезценка на вземанията (нетипана в по-горе представения анализ) е представено по-долу.

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари	2,081	1,755
Сума за годината	845	326
Към 31 декември	2,926	2,081

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. Групата не е отписвала търговски вземания.

Към 31 декември 2019 г. търговски вземания (включително вземания от свързани предприятия) с балансова стойност преди елиминации в размер на 352,436 хил. лв. (31 декември 2018: 417,129 хил. лв.) са заложенни, като (първо, второ, трето и четвърто по ред) обезпечение по банков заем.

Към 31 декември възрастовият анализ на търговските вземания е представен в таблицата по-долу:

Просрочени, но необезценени

	Общо	Редовни, необезценени	0-30	31-60	61-90	91-120	Над 121
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
2019	189,506	163,288	16,280	5,306	1,168	990	2,474
2018	96,066	71,290	12,200	5,997	3,098	1,809	1,672

13. Парични средства и краткосрочни депозити

Паричните средства в банкови сметки и в каса към 31 декември 2019 г. възлизат на 28,737 хил. лв. (2018 г.: 34,861 хил. лв.). 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 Групата от парични средства и лихвените проценти по тях съответстват на тези за краткосрочни депозити. Към 31 декември 2019 г. Групата има неусвоени кредити в размер на 81,501 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 258,402 хил. лв.).

Банкови наличности към 31 декември 2019 година в размер на 12,792 хил. лв. (31 декември 2018: 20,947 хил. лв.) са заложенни като (първо, второ, трето и четвърто по ред) обезпечение по банков заем.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

14. Емитиран капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	Брой обикновени акции	ХИЛ. ЛВ.
<i>Акции с номинална стойност 1,000 лв. всяка, емитирани и изцяло платени</i>		
Към 31 декември 2019 г.	267,986	267,986

14.2 Премияен резерв

	ХИЛ. ЛВ.
Към 31 декември 2019	32,882
Към 31 декември 2018	32,882

14.3 Разпределение на дивиденди

Съгласно стратегическите планове за развитие на Групата генерираните приходи се отнасят към неразпределената печалба, за да бъдат реинвестирани за финансиране на текущи оперативни проекти и за генериране на растеж в дългосрочна перспектива. През 2019 г., следвайки консервативната финансова политика на Групата, разпределенията на дивиденди са на умерено ниво.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

14. Емитиран капитал и резерви (продължение)

14.4 Законови и други резерви

Законови резерви

Законовите резерви в консолидирания отчет за промените в собствения капитал са формирани предимно от неразпределената печалба на дъщерните дружества в България. Съгласно българското законодателство законовите резерви могат да бъде използвани за покриване на бъдещи загуби. Законовите резерви могат да се разпределят до сума, която представлява 10% от основния капитал на дъщерните дружества. Съгласно член 246 от българския Търговския закон, законовите резерви са формирани от акционерните дружества и трябва да са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средства, предвидени в устава на Групата или по решение на общото събрание на акционерите.

Върху законовите резерви няма други рестрикции.

Други резерви

Допълнителният резерв е формиран от неразпределената печалба. Източник за формиране на допълнителния резерв е нетната печалба за годината.

14.5 Придобиване на неконтролиращо участие

През 2018 г. Групата придоби допълнително неконтролиращо участие в размер на 4,61% в своето дъщерно предприятие „Биовет“ АД. Към 31 декември 2019 г. Групата притежава 95,54% от акциите на „Биовет“ АД. Във връзка с тази сделка няма условно възнаграждение. Няма допълнителни разходи, свързани с придобиването.

Групата не е извършвала нови придобивания на неконтролиращо участие през 2019 година.

15. Правителствени дарения

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
На 1 януари	254	-
Получени през годината	5,209	1,807
Освободени в отчета за всеобхватния доход - други приходи от дейността (Бележка 6.2)	(22)	(1,553)
Освободени в отчета за всеобхватния доход – приспадане на себестойност на продажбите	(3,706)	-
Признати в отчета за финансовото състояние в намаление на балансовата стойност на актива	(1,500)	-
На 31 декември	235	254
Нетекущи	235	254

Правителствените дарения са получени за закупуването на определени имоти, машини и оборудване, и за текуща оперативна научна дейност. Няма неизпълнени ангажменти или условни задължения, свързани с тези дарения.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

16. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

Планът за доходите на персонала при пенсиониране на Групата не е финансиран. Представените по-долу таблици обобщават компонентите на нетния разход за доходи на персонала, признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход и сумите, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние като задължения за доходи за персонала при пенсиониране:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за текущ стаж	538	1,070
Разходи за лихви върху задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	22
Нетни разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата и загубата (Бележка 6.7)	556	1,092

Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	6,092	5,251
Задължение за доходи за персонала при пенсиониране	6,092	5,251

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

	ХИЛ. ЛВ.
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране към 1 януари 2018 – нетекущо	4,158
Разходи за лихви	22
Разходи за текущ стаж	1 070
Изплатени доходи	(100)
Актюерски загуби	133
Разходи от валутни курсове – настоящ период	(32)
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2018 – нетекущи	5,251
Разходи за лихви	18
Разходи за текущ стаж	538
Изплатени доходи	(415)
Актюерски загуби	725
Разходи от валутни курсове – настоящ период	(25)
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2019 – нетекущи	6,092

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

16. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

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

	2019	2018
Норма на дисконтиране	1%	2%
Бъдещи увеличения на заплатите през първите 3 години	2%	4%
Бъдещи увеличения на заплатите след първите 3 години	2%	4%
Текучество на персонала	8%	8%
Процент на смъртност	0%	0%

По-долу е представен количествен анализ на чувствителността за съществения предположения към 31 декември 2019 г.:

Предположения	Норма на дисконтиране		Бъдещи увеличения на заплатите		Текучество на персонала	
	1%		1%		1%	
	увелчение	намаление	увелчение	намаление	увелчение	намаление
Ниво на чувствителност	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ефект върху задължението за твърди доходи	(84)	92	110	(106)	(174)	174

По-долу е представен количествен анализ на чувствителността за съществения предположения към 31 декември 2018 г.:

Предположения	Норма на дисконтиране		Бъдещи увеличения на заплатите		Текучество на персонала	
	1%		1%		1%	
	увелчение	намаление	увелчение	намаление	увелчение	намаление
Ниво на чувствителност	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Ефект върху задължението за твърди доходи	(64)	70	86	(83)	(129)	129

Анализът на чувствителността е направен чрез екстраполиране на ефекта върху задължението за твърди доходи в резултат от разумно очаквани промени в ключовите предположения в края на отчетния период.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

17. Търговски и други задължения

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	225,386	196,292
Клиенти по аванси	1,946	1,316
Задължения към свързани лица	209	297
Задължения към персонала	21,223	19,695
Задължения към осигурителни предприятия	3,575	3,612
Отсрочено възнаграждение в резултат на бизнес комбинация*	3,718	5,427
Данъчни задължения	5,582	4,584
Други задължения	53,196	18,071
	314,835	249,294
Краткосрочни	310,442	245,552
Дългосрочни	4,393	3,742

* Отсроченото възнаграждение в резултат на бизнес комбинация представлява настоящата стойност на задължение, свързано с придобиване на дъщерни дружества на Групата в Япония. Към 31 декември 2019 г. остатъчната сума на отсроченото възнаграждение е в размер на 3,718 хил. лв. (2018 г.: 5,427 хил. лв.), която е представена като дългосрочна. Допълнителна информация е оповестена в Бележка 5.

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

- Задълженията към доставчици не са лихвоносни и се уреждат средно в 90-дневен срок.
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установения срок.

18. Лизинги

Групата като лизингополучател

Групата има лизингови договори за различни сгради, машини, превозни средства и други активи, използвани в нейната дейност. Задълженията на Групата по лизингови договори са обезпечени със собствеността на лизингодателя върху лизинговите активи. По принцип, Групата е ограничена да прехвърля и преотдава лизинговите активи, а някои договори изискват от нея да поддържа определени финансови коефициенти.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

18. Лизинги (продължение)

Групата като лизингополучател (продължение)

По-долу са предоставени балансовите стойности на признатите активи с право на ползване и движенията през периода:

	Сгради	Машини	Превозни средства	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 1 януари 2019 г.	6,939	-	4,989	41	11,969
Придобити	978	493	4,845	-	6,316
Разходи за амортизация	(1,725)	(207)	(3,055)	(16)	(5,003)
Към 31 декември 2019 г.	6,192	286	6,799	25	13,282

По-долу са представени балансовите стойности на задълженията по лизинги (включени в лихвоносни заеми и привлечени средства) и движенията през периода:

	2019
	хил. лв.
Към 1 януари	11,969
Придобити	6,316
Натрупана лихва	260
Плащания	(5,126)
Към 31 декември	13,419
Текущи	4,311
Нетекущи	9,108

По-долу са представени сумите, признати в печалбата или загубата:

	2019
	хил. лв.
Разход за амортизация на активи с право на ползване	(5,003)
Разходи за лихва върху задължения за лизинг (Бележка 6.4)	(260)
Обща сума, призната в печалбата или загубата	(5,263)

Групата има общо изходящи парични потоци в размер на 5,126 хил. лева през 2019 година.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

19. Неотменими ангажименти и условни задължения

Ангажименти по лизинги

Групата е сключила договори за лизинг на оборудване, превозни средства и машини. Финансовите лизинги имат клауза за подновяване на договорите. Бъдещите минимални лизингови плащания по лизингови договори, заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови плащания, са както следва:

	2019	Настояща	2018	Настояща
	Минимални	стойност на	Минимални	стойност на
	плащания	плащанията	плащания	плащанията
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
В рамките на една година	4,471	4,311	853	743
Над една, но не повече от пет години	9,758	9,108	1,060	999
Общи минимални лизингови вноски	14,229	13,419	1,913	1,742
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(810)	-	(171)	-
Задължения за настояща стойност на минималните лизингови вноски	13,419	13,419	1,742	1,742
Общо краткосрочни		4,311		743
Общо дългосрочни		9,108		999

Правни искове

Няма неприключени значителни правни искове, по които Групата е страна като ответник или ищец.

Гаранции

Групата е предоставила гаранции в размер на 590 хил. лв. (2018: 1,867 хил. лв.), свързани с покупко-продажбата на електрическа и топлинна енергия, както и гаранции в размер на 142 хил. лв. (2018: 142 хил. лв.), свързани с получена безвъзмездна помощ от Българската агенция за насърчаване на малките и средни предприятия.

Към 31 декември 2019 г. Групата има салда по банкови гаранции в размер на 732 хил. лв. (2018: 2,009 хил. лв.).

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

20. Цели и политика за управление на финансовия риск

Финансовите пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски задължения и финансови деривативи. Основната цел на тези финансови инструменти е да се финансира дейността на Групата. Групата 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 заеми по амортизирана стойност.

Основните рискове произтичащи от финансовите инструменти на Групата 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 Групата към риск от промени в пазарните лихвени проценти е свързана основно с дългосрочните задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Групата управлява лихвения риск като поддържа балансиран портфейл от заеми с фиксирани и променливи лихвени проценти, като намаляването на EURIBOR под нула е фиксирано чрез регламентирането на нулев под в оригиналното споразумение за кредитното улеснение. Нещо повече, Групата е сключила лихвени суапове, за да 'фиксира' лихвения процент по дълга, издаден на 23 октомври 2017 година. При равни други условия, Групата счита, че няма разумна промяна в лихвения процент в резултат от условия на банковите заеми.

Хеджиращо взаимоотношение

Групата 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. Тя 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 юни 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 хил. 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, чиито резултат е нетно плащане на фиксирана лихва.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Ефект на кредитен риск

Тъй като кредитният риск не е част от хеджирания риск, кредитният риск на „Хювефарма“ оказва влияние единствено върху промените в стойността на хеджиращия инструмент.

Кредитният риск възниква от кредитния рейтинг на „Хювефарма“ и контрагента по лихвения суап – банката. Групата упражнява мониторинг върху кредитния риск на Групата и на банката за всякакви неблагоприятни промени. Рискът, свързан с „Хювефарма“ и банката, се счита за минимален и ще бъде обект на повторна оценка на всяка отчетна дата или в случай на значителни промени на ситуацията при всяка една от страните.

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., компенсирани 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

Според 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.

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 недомниращ 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 Групата спрямо риск от промени във валутните курсове е свързана основно с оперативните ѝ дейности (когато приход или разход е деноминирани във валута, различна от функционалната валута на компанията майка).

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Валутен риск (продължение)

Следващите таблици показват чувствителността на печалбата преди данъци на Групата спрямо разумно възможни промени във валутния курс на щатския долар, при равни други условия. Експозицията на Групата към промените във валутните курсове за всички други валути не е съществена.

	Промяна в обменния курс на щатски долар	Ефект върху печалбата преди данъци
		хил. лв.
2019	+2,88% (2,88%)	3,604 (3,604)
2018	+5,19% (5,19%)	1,556 (1,556)

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. Групата е изложена 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 Групата, свързани с управлението на кредитния риск на клиентите. Кредитната надеждност на всеки клиент се оценява индивидуално. Ненадължените вземания от клиентите се наблюдават текущо и всички доставки за големи клиенти като цяло са обхванати от акредитивни или кредитна застраховка.

Изискването за обезценка се анализира към всяка отчетна дата на индивидуална база за всеки клиент. Максималната експозиция на Групата към датата на отчета е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, оповестени в Бележка 12. Групата е оценила концентрацията на риска по отношение на търговските вземания като ниска, тъй като клиентите ѝ оперират в повече от 75 юрисдикции и оперират в значителна степен на независими пазари.

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

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който Групата среща трудности да спазва задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреждани с парични средства или други финансови активи. Групата провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас на парични средства и добра способност за финансиране на дейността си. Групата използва и привлечени средства. Групата е извършила оценка на концентрацията на риска по отношение на рефинансиране на задълженията си и е определила, че тя е ниска. Достъпът до източници на рефинансиране е достатъчен и заемите, изискуеми през следващите 12 месеца, могат да се рефинансират от съществуващите кредитори.

Групата осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между падежите на активите и пасивите на Групата. Текущо падежите и своевременното осъществяване на плащанията се следят от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните паричните средства и предстоящите плащания. Следващата таблица обобщава падежния профил на финансовите задължения на Групата, задълженията към персонала, данъчните и други задължения на база договорните недисконтирани плащания.

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.
Ликвидности заемни и привлечени средства	38	89,796	49,224	532,682	14,671	686,411
Търговски и други задължения	293	214,651	95,498	3,806	587	314,835
	331	304,447	144,722	536,488	15,258	1,001,246

Година, приключваща на 31 декември 2018

	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.
Ликвидности заемни и привлечени средства	2	5,238	37,800	436,111	-	479,151
Търговски и други задължения	327	230,479	13,115	4,786	587	249,294
	329	235,717	50,915	440,897	587	728,445

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите. Групата 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, Групата може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. За годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

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

Управление на капитала (продължение)

Групата наблюдава капитала като използва коефициент на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Групата включва в нетния дълг, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

Управление на капитала

	2019	2018
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	645,001	468,444
Търговски и други задължения	310,442	245,552
Минус: парични средства и краткосрочни депозити	(28,737)	(34,861)
Нетен дълг	926,706	679,135
Собствен капитал	559,836	400,248
Собствен капитал и нетен дълг	1,486,542	1,079,383
Коефициент на задлъжнялост	62%	63%

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

21. Оповестявания на свързани лица

Крайна компания-майка

Към 31 декември 2019 г. „Хювепроджект“ ЕАД притежава 100% от капитала на Хювефарма ЕООД, „Аванс Пропъртис“ ЕООД, собственост на Кирил Домусчиев и Георги Домусчиев, е крайната компания майка, базирана в България.

Други свързани лица (под общ контрол)

„Есте Пропъртис“ ЕООД

Групата има и други свързани лица, под общ контрол на Кирил Домусчиев и Георги Домусчиев, с които Групата не е извършвала сделки през текущия и предходен отчетен период.

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на „Хювепроджект“ ЕАД и дъщерните дружества, изброени в следната таблица:

	Държава по учредяване	% участие в собствения капитал	
		2019	2018
„Хювефарма“ ЕООД	Bulgaria	100%	100%
„Бювет“ АД	България	95,54%	95,54%
Бювет ДООЕЛ (дъщерно дружество на Бювет АД)	БЮРМ	-	95,54%
Хювефарма НВ	Белгия	99,93%	99,93%
Хювефарма Инк	САЩ	100%	100%
Хювефарма Полска Сп.з.о.о.	Полша	100%	100%
Хювефарма (Тайланд) Лта.	Тайланд	99,99%	99,99%
Хювефарма До Бразил Лта.	Бразилия	99%	99%
Хювефарма Спй Пуне Прайвет Лимитед	Индия	51%	51%
Хювефарма Южна Африка (Птуай) Лта	Южна Африка	100%	100%
Ей Ен си Хайван Басленмеси ве Сагмиджи Хизметлери А.С.	Турция	100%	100%
Хювефарма Италия Лта	Италия	100%	100%
Хювефарма Мексико С.А. ДЕ Ц.В.	Мексико	100%	100%
Абио ЕООД (дъщерно дружество на Бювет АД)	България	95,54%	95,54%
БиоТехИно ООД (дъщерно дружество на Бювет АД)	България	48,53%	48,53%
Хювефарма Япония Инк.	Япония	100%	100%
Хювефарма Канада Корпорейшън Инк.	Канада	100%	100%
Хювефарма Нидерландия БВ	Нидерландия	99,93%	99,93%
„Сток Енерджи“ ЕООД	България	95,54%	95,54%
LLC "EUROLINE-2018"	Украйна	-	57,32%
Хювефарма С.А.	Франция	99,9%	99,9%
Laboratoire Meriel	Франция	100%	100%
Qalian Italia S.r.l.	Италия	100%	100%
Qalian Portugal Unipessoal	Португалия	100%	100%

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

21. Оповестявания на свързани лица (продължение)

Следващата таблица представя общата сума на сделките, които са били сключвани със свързани лица, и неиздажените салда за съответната финансова година (за информация относно неиздажените салда към 31 декември 2019 г. и 2018 г.) за всички свързани лица, които не се консолидират във финансовия отчет на Групата:

		Други свързани лица (под общ контрол)
		хил. лв.
Продажби на / покупки от свързани лица		
Покупки на услуги	2019	1,876
	2018	1,743
Продажби на услуги	2019	341
	2018	1,467
Суми, дължими от свързани лица	2019	55,713
	2018	54,812
Общо дългосрочни вземания	2019	53,873
	2018	53,925
Общо краткосрочни вземания	2019	1,840
	2018	887
Суми, дължими на свързани лица	2019	306,160
	2018	322,961
Общо дългосрочни задължения	2019	289,189
	2018	305,937
Общо краткосрочни задължения	2019	16,971
	2018	17,024

Към 31 декември 2019 г. Групата няма разчети с крайната компания майка (2018: нула).

Възнаграждения на основния ръководен персонал

Възнагражденията на основния ръководен персонал през 2019 г. възлизат на 11,862 хил. лв. (2018 г.: 12,846 хил. лв.).

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките на/от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздажените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията или задълженията от/към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2019 г. (2018 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 оперира.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

22. Оценяване на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Групата.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31 декември 2019

Оценяване на справедлива стойност при използването на

	Дата на оценка	Общо	Котирани цени	Значителни	Значителни
			на активни	наблюдавани	ненаблюдавани
			пазари	входящи данни	входящи данни
			(Ниво 1)	(Ниво 2)	(Ниво 3)
			ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Парични средства и краткосрочни депозити (Бележка 13)	31.12.2019	28,737	-	28,737	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Бележка 10)	31.12.2019	645,001	-	645,001	-
Лихвен суап	31.12.2019	1,942	-	1,942	-
Отсрочено възнаграждение в резултат на бизнес комбинации (Бележка 17)	31.12.2019	3,718	-	3,718	-

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31 декември 2018

Оценяване на справедлива стойност при използването на

	Дата на оценка	Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:					
Парични средства и краткосрочни депозити (Бележка 13)	31.12.2018	34,861	-	34,861	-
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:					
Лихвоносни заеми и привлечени средства (Бележка 10)	31.12.2018	468,444	-	468,444	-
Лихвен суап	31.12.2018	1,271	-	1,271	-
Отсрочно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации (Бележка 17)	31.12.2018	5,427	-	5,427	-

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

23. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на всички финансови инструменти на Групата, включени във финансовия отчет, спрямо тяхната справедлива стойност:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2019	2018	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови активи				
Търговски вземания (Бележка 12)	189,506	96,066	189,506	96,066
Вземания от свързани лица (Бележка 21)	55,713	54,812	55,713	54,812
Парични средства и парични еквиваленти	28,737	34,861	28,737	34,861
Финансови пасиви				
Лихвоносни заемни и привлечени средства (Бележка 10)	645,001	468,444	645,001	468,444
Търговски задължения (Бележка 17)	225,386	196,292	225,386	196,292
Заемни от свързани лица (Бележка 21)	305,951	322,664	305,951	322,664
Задължения към свързани лица (Бележка 21)	209	297	209	297
Отсрочено възпаграждение в резултат от бизнес комбинация (Бележка 17)	3,718	5,427	3,718	5,427

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е определена като сумата, по която даден инструмент би бил разменен в настояща сделка между желаещи сделката страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Дългосрочни вземания с плаващи и фиксирани лихви – оценяват се от Групата при използването на показатели като лихвени проценти, специфични фактори за риск на държавата, индивидуална кредитоспособност на клиента и характеристики на риска, свързан с финансираната сделка /проект. Въз основа на тази оценка се обмисля провизия за очакваните загуби от тези вземания. Към 31 декември 2019 г. балансовата стойност на тези вземания, нетно от провизиите, не се отличава съществено от изчислената справедлива стойност.
- Парични средства и краткосрочни депозити, търговски вземания, търговски задължения и други текущи активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната балансова стойност.

24. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2019 г. Групата притежава 43.46% от основния капитал на Американската група, равняващ се на 12 млн. лв. (10,864 млн. евро). Първият транш от акции на тази Американска група е придобит на 20 декември 2017 г. срещу сумата от 5 млн. щ.д. Последващата покупка на акциите е извършена на 1 юни 2018 г. срещу сумата от 5 млн. щ.д. и на 20 ноември 2019 г. срещу общата сума от 2 млн.щ.д. Записването на акциите е въз основа на Договора за развитие и комерсиализация, съгласно който Хювефарма предоставя финансиране за определени дейности по разработване на продукти срещу придобиването на дялово участие в Американската група чрез няколко отделни записвания на акции през определен период от време. Финансирането зависи от успешния напредък на развойните дейности.

От датата на придобиване Американската група е допринесла към резултата на Групата със загуба след данъци в размер на 3,636 хил.лв., в това число за 2019 г.: 2,464 хил.лв. и за 2018 г.: 1,172 хил. лв.

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

25. Съществени, частично притежавани дъщерни дружества

По-долу е представена финансова информация за дъщерно дружество, което има съществен неконтролиращ интерес:

Част от акционерния капитал, притежаван от неконтролиращото участие:

Наименование	Държава по учредяване	2019	2018
„Биовет“ АД	България	4.46%	4.46%
Натрупано saldo на съществено неконтролиращо участие в хил. лв.		9,466	8,087
Печалба, разпределена към съществено неконтролиращо участие в хил. лв.		1,344	1,236

По-долу е представена обобщена финансова информация за това дъщерно дружество. Тази информация се базира върху суми преди вътрешногрупови елиминации.

Обобщен отчет за всеобхватния доход на “Биовет” АД
за годината, приключваща на 31 декември

	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи	318,825	285,511
Себестойност на продажбите	(276,411)	(245,390)
Брутна печалба	42,414	40,121
Други приходи от дейността	2,553	3,511
Разходи за продажба и дистрибуция	(1,891)	(1,893)
Административни разходи	(9,827)	(9,848)
Оперативна печалба	33,249	31,891
Финансови разходи	(6)	(15)
Финансови приходи	269	250
Печалба преди данъци	33,512	32,126
Разход за данък върху доходите	(3,381)	(3,269)
Печалба за годината	30,131	28,857
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	(237)	(120)
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	29,894	28,737

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

25. Съществени, частично притежавани дъщерни дружества (продължение)

Обобщен отчет за финансовото състояние на "Биовет" АД
към 31 декември

	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Имоти, машини и съоръжения	522,180	403,600
Нематериални активи	46,827	45,146
Инвестиции в дъщерни дружества	13	13
	569,020	448,759
Краткотрайни активи		
Материални запаси	87,651	96,484
Търговски и други вземания	28,032	27,988
Вземания от свързани лица	2,609	9,124
Други финансови активи	400	53,060
Парични средства и краткосрочни депозити	3,330	3,630
	122,022	190,284
ОБЩО АКТИВИ	691,042	639,045
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал	212,300	182,907
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	273,534	189,391
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1,745	1,234
Отсрочени данъчни пасиви	5,809	5,133
Правителствени дарения	142	142
	281,230	195,900
Краткосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15,796	2,521
Търговски и други задължения	180,842	255,819
Задължение за данък върху доходите	874	1,898
Общо пасиви	478,742	456,138
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	691,042	639,045

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

25. Съществени, частично притежавани дъщерни дружества (продължение)

Обобщена информация за паричните потоци за годините,
завършващи на
31 декември 2019 и 31 декември 2018

	2019	2018
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна	(19,556)	57,062
Инвестиционна	(129,181)	(140,372)
Финансова	148,438	81,767
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти	(299)	(1,543)

26. Финансови инструменти

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 2019 г.

	1 януари 2019	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Движения във валутните курсове	Начисления на ефективен лихвен процент	Други	31 декември 2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	55,746	75,657	(53,005)	1,899	235	66,085	146,617
Краткосрочни задължения по финансов лизинг	743	-	(5,124)	-	-	8,693	4,312
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	733,620	104,690	-	143	1,099	(48,636)	790,916
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	999	-	-	-	-	8,109	9,108
Деривативи	1,271	-	-	-	-	670	1,941
Общо пасиви от финансова дейност	792,379	180,347	(58,129)	2,042	1,334	34,921	952,894

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност (продължение)

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2018:

	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Движения във валутните курсове	Начисления на ефективен лихвен процент	Други	31 декември 2019	
1 януари 2019	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	52,407	-	(45,371)	1,187	3,296	44,227	55,746
Краткосрочни задължения по финансов лизинг	784	-	(972)	(53)	-	984	743
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства	629,908	136,908	-	722	-	(33,918)	733,620
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	974	-	-	-	-	25	999
Изплащане на дивиденди	-	-	(9,779)	-	-	9,779	-
Деривативи	-	-	-	-	-	1,271	1,271
Общо пасиви от финансова дейност	684,073	136,908	(56,122)	1,856	3,296	22,368	792,379

ХЮВЕПРОДЖЕКТ ЕАД

Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет

27. Събития след отчетната дата

След отчетната дата разпространението на вирус, което неотдавна беше признато за пандемия, засегна много държави по целия свят. Множество от тези държави въведоха мерки за контрол на щетите като ограничиха определени дейности, свързани с пътувания и социални активности, насърчавайки социалното дистанциране и дистанционната работа, както и редица други.

Ръководството счита тези събития за некоригиращи събития. То е предприело всички необходими мерки, за да гарантира че служителите, клиентите и веригата на доставки ще продължат да работят без неблагоприятните ефекти от разпространението на пандемията. Ръководството е анализирано и оценило евентуалните ефекти върху дейността на Групата. Групата е важен глобален доставчик на пазара на храни и продукти за здравето на животните. Като такава, Групата понастоящем е обект на повишено търсене на нейните продукти след отчетната дата. През 2020 година Групата е въвела в експлоатация нов завод за производство на продукти, което значително повиши производствения капацитет и способността ѝ да превърне повишеното търсене в реални продажби. Новият производствен завод намалява зависимостта от доставки на лекарствени съставки (АС) от трети лица и я защитава от непредвидими сътресения при производители – трети лица на АС и по отношение на глобални доставки на АС за здравето на животните. Понастоящем работещият на пълен капацитет, нов производствен завод и логистичен център поемат допълнителните продажби, свързани с намалените доставки от страна на най-силно засегнатите от разпространението на COVID-19 производители. Ръководството не очаква пазарът на храни да изпита някакъв съществен неблагоприятен ефект в световен мащаб, независимо от разпространението на вируса и свързаните с това мерки, въвеждани от правителствата. Ръководството не е идентифицирало никакви рискове и несигурност относно дейността на Групата. С изключение на описаното по-горе, ръководството декларира, че след края на отчетния период и до датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, не са настъпили съществени и/или съществени некоригиращи събития, които засягат дейностите на Групата, чието неоповестяване би оказало влияние върху вярното и честно представяне на консолидирания финансов отчет.