



Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

Вианд ЕАД

31 декември 2020 г.

Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всесобхветен доход	3
Консолидиран, отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран, отчет за паричните потоци,	5
Пояснения към консолидирания финансов отчет	6

Годишен консолидиран доклад за дейността

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ГРУПАТА

„ВИАНД“ (Дружеството майка) е акционерно дружество, регистрирано по реда на Търговския закон, учредено на 07.09.1995 г., съгласно българското търговско законодателство.

Дружеството майка е 100 % собственост на Иван Михайлов Трифонов. Капиталът на Вианда ЕАД е в размер на 500 хил. лв. (петстотин хиляди лв.) и е разпределен в 500 броя обикновени поименни акции с право на един глас с номинална стойност 1 000 (хиляда) лв. всяка.

Предмет на дейност на Вианда ЕАД е производство, преработка и реализация на висококачествен комбиниран фураж за всички видове животни и птици и търговия /вътрешна и външна/ на суровини от внос и от страната.

През 2018 г. Дружеството майка придобива дъщерно дружество G-A NUTRITIE ANIMALA SRL, което е регистрирано в Румъния.

Основна дейност на придобитото дружество е производство на комбинирани фуражи, които основно се продават пакетирани в малки разфасовки. Производството на дъщерното дружество е на територията на в гр. Бакъу, северноизточна Румъния. Целта на придобиването на това дружество е да се разширят пазарите на територията на страната и да се навлезе активно в пазара на пакетирани фуражи.

През 2019 г. Дружеството майка придобива ново дъщерно дружество в България - Свинокомплекс Николово АД.

Основна дейност на придобитото дружество е производство и търговия със свинско месо, разплодни и племенни животни, малки прасета и селскостопански животни, месо и месни произведения. Дейността е на територията на с. Николово, обл. Русе. Целта на придобиването на това дружество е да се разшири дейността на дружеството и да се диверсифицират източниците на реализиране на приходи на Вианда ЕАД и едновременно с това да се уреди вземане на Вианда ЕАД. През юли 2019 г. на територията на животновъдния комплекс е констатирано наличието на африканска чума по животните и съгласно заповед на ОДБХ Русе от 20.07.2019 г. животните са унищожени по хуманен начин и са захорбени съгласно инструкциите на ОДБХ. Към датата на изготвяне на финансовия отчет дъщерното дружество все още не развива активна икономическа дейност.

Придобитото дъщерно дружество е публично и независимо, че принципна на придобиване е дълг срещу собственост акциите са придобити чрез търгови предложения съгласно нормативните и регулаторни изисквания.

КРАТКА ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА ЗА ГРУПАТА

„Вианда“ ЕАД („Дружеството майка“) е учредено като еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в гр. София по фирмено дело № 14769/1995 с капитал 5 хил. лв. С решение на Софийски градски съд от април 2003 г. капиталът на Вианда ЕАД е увеличен на 50 хил. лв., а дружеството е преобразувано в еднолично акционерно дружество с едноличен собственик Иван Трифонов. С решение на Софийски градски съд от май 2003 г. Дружеството е преобразувано в акционерно с нов акционер Provimi Holding B.V. С

решение на Софийски градски съд №7 от 15 декември 2004 г. е увеличен капиталът на Виана АД на 500 хил. лв. През юли 2010 г. Иван Трифонов купува акциите на Provimi Holding B.V. и отново е преобразувано в еднолично.

Системата на управление на Виана ЕАД е едностепенна със Съвет на директорите с членове:

Иван Михайлов Трифонов - Председател

Корнелия Славчева Харитопова – Изпълнителен директор, член

Христина Георгиева Маринова - член

През отчетната година няма промяна в Съвета на директорите.

Начислени са възнаграждения на членовете на съвета на директорите в размер на 421 хил. лв. Няма преференциални акции и членовете на съвета на директорите не са придобили акции, при облекчени условия.

Групата включва и придобитото през 2018 г. дъщерно дружество G-A NUTRITIE ANIMALA SRL, регистрирано в Румъния, и придобитото през 2019 г. дъщерно дружество, регистрирано в България- Свищскомилас Николево АД.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ

Дружеството майка има четири регистрирани клона, три от които на територията на страната. В тях е отделена производствената им дейност. Друг клон регистриран на територията на Република Румъния, е с търговска дейност. И четирите клона водят самостоятелно счетоводство, но резултатите от дейността им са отразени в обобщен отчет. Резултатите от дейността на клона в Република Румъния се облагат по местното законодателство, спазвайки условията и на Спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане подписана между двете страни. През 2020 г. клона в Румъния работи по-активно в сравнение с последните две финансови години и реализира приходи в размер на 6 161 хил. лв.

В началото на 2019 г. е назначен и търговец на трудов договор с целта да се проучи по-обстойно пазара, както на пакетирани фуражи, така и възможността да се привлекат за клиенти ферми от южните райони на Румъния, които да се зареждат от заводите в с. Ситово и с. Борисово. През отчетната 2020 г. са извършени фактически продажби към нови клиенти.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2020 г.

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

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

Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 31 август 2021 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 30 април 2021 г. Към датата на изготвяне на финансовия отчет е в сила извънредна епидемична обстановка до 31 август 2021 г.

Дейността на румънското дъщерно дружество е добре позната на Дружеството майка, тъй като съвпада с част от неговата основна дейност. Като собственик на 100% от капитала дейността му е под контрола и ръководството, на Виана ЕАД.

Дейността на българското дъщерно дружество е нова за Дружеството майка, но не е съвсем непозната, тъй като е тясно свързана с основната му дейност. Като собственик на 97.62% от капитала Виана ЕАД осъществява контрол на дейността му през втората половина на отчетната 2019 г. Контролът се осъществява в частта на разходите, тъй като през юли 2019 г. на територията на животновъдния комплекс е констатирано наличието на африканска чума по животните и съгласно заповед на ОДБХ Русе от 20.07.2019 г. животните са унищожени по хуманен начин и са загробени съгласно инструкциите на ОДБХ. Виана ЕАД придобива 97.62% от капитала на принципа „дълг срещу собственост“ поради натрупани задължения от страна на свинесокомплекс.

В консолидирания финансов отчет на Групата, както и в индивидуалния финансов отчет на Дружеството майка съществува превишение на дела на приходите от собствено производство в сравнение с дела на приходите от търговия в общите приходи на групата.

През годината от Групата са произведени 138 225 тона комбинирани фуражи с 24 119 тона повече от произведените през 2019 г. въпреки заразата от африканска чума по свинете. Заразата наложи унищожаването на голяма част от поголовието в свиневадството през 2019 г. и това се отрази, както на производството на фуражи, така и на търговията с компоненти.

Въпреки трудностите от обявеното извънредното положение, което създаде допълнителни затруднения, както при придвижването на стоки и суровини /правителства на държави временно забраниха износ на суровини, за да се обезпечи изхранването на животни и хора на тяхна територия/, така и при събиране на вземания, годината може да се каже, че беше успешна за групата. Създадена бе организация при новите условия за предпазване на персонала от вирусното заболяване. Наложено бе стриктно спазване на по-строги хигиенни правила, както при смените в производството, така и при експедицията и доставката до клиентите. Стриктно се следеше за ползването на дезинфектанти и лични предпазни средства. Това разбира се доведе до по-високи разходи при производството.

По данни на Съюза на производителите на комбинирани фуражи, производството на фуражи за 2020 г. е увеличено с 5.6% в сравнение с 2019 г. в национален мащаб. Въпреки общото увеличение на производството на комбинирани фуражи и започналото възстановяване на сектора за отглеждане на свине се наблюдава 2% намаление на производството на комбинирани фуражи за свине в национален мащаб за разлика от комбинираните фуражи за останалите категории животни.

Групата също отчита ръст на производството спрямо предходната година, което от своя страна говори за изключителните усилия на целия екип. И през 2020 г. се наблюдава все още ниското производство на фуражи за производителите на птични продукти на територията на страната, поради усложнената обстановка и обявената епидемия от птичи грип в различни региони на страната. Много от производителите на птични продукти, най-вече патешки, пропуснаха зареждане на цикъл или два. Поради наложените ограничителни мерки на хотели и ресторанти, бяха отказани доставки на патешки продукти за Испания и

Италия както е известно нашата страна е един от основните производители на висококачествени патешки продукти. Проблемите в птицевъдството, доведоха до допълнително разсрочване на част от вземанията.

Мерките за биосигурност, които тази година бяха увеличени и с допълнителни разходи по за персонала в следствие Covid-19, изисквах допълнителни средства, които са в тежест за по-малките производители и изискват допълнителни административни и инвестиционни разходи, което доведе до ограничаване на производството и намаляване на циклите на утаяване. Отделянето на средства за изпълнение на изискванията за биосигурност води и до забавяне в плащанията на голяма част от по-малките клиенти.

Секторът, в който работи Групата, е изключително рисков, лимитите, които одобряват застрахователните дружества, са недостатъчни за нуждите на клиентите и за периода на отложено плащане. Въпреки добрата платежна история на някои от клиентите, не се постигна увеличение на лимити на основни румънски клиенти поради неблагоприятен кредитен рейтинг на страната като цяло.

Част и от българските клиенти не получиха необходимите им лимити за нуждите на един цикъл. Причиня за това в някои от случаите бяха забавяне при отпускането на инвестиционни кредити, поради което те насочваха част от оборотното си финансиране за довършване на инвестиционни проекти и допуснаха просрочия в някои от периодите. Ръководството, бе принудено да търси допълнително обезпечение от клиенти с големи обороти и с отложено плащане, което разбира се доведе до допълнителни разходи по подписване на ипотечи.

Въпреки ненадоварените производствени мощности, спазвайки принципа на предпазливостта, не бяха поети ангажменти за изхранването на допълнителни ферми и на тези клиенти, които са доказано добри платци в последните години, въпреки заявен интерес от тяхна страна. Възможностите, които румънското законодателство дава за обявяване на бърз фалит или несъстоятелност при искане от страна на компании, изпаднали във финансови затруднения, са достатъчно основателни да не се поемат допълнителни рискове от страна на ръководството.

Полагат се усилия за намиране на нови клиенти, които да са с добра финансова история. И през тази година се продължи практиката с посещения на специалисти по хранене във фермите на клиентите. Специалистът по хранене следи за прилагането на последните новости в изготвянето на рецептите и баланс на хранителните им стойности. Това се приема изключително добре и от клиентите, тъй като се обсъждат индивидуално проблемите на съответната ферма и се търсят съвместни и бързи решения.

Инвестициите, които са направени през отчетната година в размер на 988 хил. лв., са за автоматизация на производствените процеси в частта на дозирането, процесът е завършен и са приключили и допълнителните разработки на програмните продукти, управляващи процеса.

Направени са инвестиции и в системата за управление на бизнеса, започната е работа по внедряване на CRM система, като първите етапи са завършени и през 2021 г., ще продължи внедряването.

Направени срещи през 2019 г. с дистрибутори и клиенти-индустриални ферми от търговците на завода в Бакъу, дадоха първи резултати и в страната вече се предлагат освен продуктите на дъщерното дружество и продукти с марката и опаковката на Виана ЕАД. Поради сложната обстановка с епидемията и в двете страни през 2020 г. не се проведе среща

с дистрибуторите, както бе направено през 2019 г. Търговците в периодите на либерализация на мерките посещаваха клиенти и дистрибутори, спазвайки предпазните мерки препоръчани от властите.

Оправдаха се очакванията на ръководството на Групата да се явява по-стабилно в пазарите, в северната част на съседна Румъния и да се натоварят свободните мощности на заводите в Ситово и Борисово. Затрудненията идват от ниската пропускателност на граничните пунктове между двете страни. Опашките на Дунав мост продължават да са проблем. В средата на лятото по решение на Общински съвет Сиалистра, бяхме изправени пред ново предизвикателство – забрани се влизането на тежкотоварни автомобили, в града. Разбираемо е желанието на местната администрация да се съобрази с недоволството на местните жители, но от друга страна безотговорно е да се затвори международен път и да се затруднява бизнеса. Все пак на бизнеса се разчита да се пълни бюджета. Опашките по мигинии и губенето на време оскъпяват доставките и съответно намаляват печалбата на работещия бизнес, което от своя страна води до внасяне на по-малки суми в бюджета.

Интересът от страна на дистрибуторите показва, че инвестицията направено от страна на Виана ЕАД е изключително добре преценена и оправдава очакванията на собственика и ръководство. Добрите бизнес условия в съседна Румъния ни карат да се замислим къде да насочим бъдещите си инвестиции.

През 2021 година ще продължи проучването и опознаването и за двете страни. Качеството на продукцията, точността на доставките и изпълнението на заявките в срок ще са от съществено значение за развитието на бизнеса в този регион.

Придобито дружество – Свинокомплекс Николово АД, кандидатства по отворени от ДФ „Земеделие“ програми, за финансова помощ за подобряване на биосигурността и за инвестиции в селското стопанство в обявените срокове и при обявените условия, но и към момента няма предложение за подписване на договор. Дружеството е публично и независимо, че Виана ЕАД финансира текущи разходи по поддръжка и персонал, то продължава да генерира загуби от дейността. На практика то все още не е възстановило своята активна икономическа дейност заради забавата във финансирането по европейските програми, което забавя реализацията на плановете на ръководството за развитието на дейността на дъщерното дружество.

Все още няма окончателно решение по делото, което е заведено за неправомерно прилагане на правилата за оценка на загубите понесени от дъщерното дружество по ликвидирани на заразеното с африканска чума стадо.

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

Продажби (хил. лв.)	2020 г. Актуални продажби	2019 г. Актуални продажби	% към предходна година
Външни продажби	96 840	88 250	109.73%
Направление			
Продажби на стоки и материали	25 457	31 032	82.03%
Продажби на готова продукция	71 251	56 858	125.31%
Продажби на услуги и други	132	360	36.67%
Продажби на свързани лица	2 716	2 440	111.31%
Общо продажби	99 556	90 690	109.78%

Реализираните продажби през 2020 г. са на стойност 99 556 хил. лв., което е 8 866 хил. лв. по-малко от реализираните приходи, през финансовата 2019 г. (90 690 хил. лв.).

Увеличен е дялът на приходите от готови фуражи в общите приходи за сметка на дела на приходи от търговия. Капацитетът, на производствените мощности не е загубен. Това е в резултат на наложените ограничения в реализацията, поради спазване на кредитната политика на дружеството през голяма част от годината и слабата реализация поради наложените ограничения от някои райони на страната поради епидемиите. Ограниченията, наложени от страна на кредитния комитет за клиентите, допуснали просрочия при плащане или поради недостатъчни нива на застраховани лимити на някои от рисковите клиенти, не позволява пълното натоварване на мощностите.

Отчитайки трудностите на румънския пазар, законовата възможност за бързо обявяване на несъстоятелност и бързото преминаване от несъстоятелността във фалит, съгласно румънското законодателство, ръководството бе принудено да направи тези ограничения. Законът дава възможност за бързото обявяване на несъстоятелност и проточването на съдебните процедури по приемането на програми за оздравяване.

Анализът на данните за продажбите отразени в таблицата ни насочват към следните констатации:

- Вътрешно фирмената задлъжнелост продължава. По-ниските изкупни цени на месо водят до увеличаване на просрочията при, много от клиентите, реализиращи пласшко и свинско месо. За това допринася и вноса на месо от страни от европейската общност, които получават субсидии и стойността на продуктите са с по-ниска себестойност от тези на произведените у нас.
- Международната обстановка продължава да оказва влияние на пазара у нас.
- За поредна година се наложи, да, ограничим продажбите за клиенти с просрочия и да намалим периодите на отложено плащане при договарянето при клиентите на компоненти за фуражи, което от своя страна оказва влияние на ръста на реализацията.
- От показаните данни в таблицата, е видно, че приходите от търговия намаляват през годината. Това се дължи и на насочените усилия за увеличаване на продажбите на готова продукция за сметка на продажбите на суровини.

Като се има предвид, че Групата търгува с борсови стоки, липсата на свободен паричен ресурс, пречи и за сключването на изгодни сделки поради несигурност в очакваните постъпления/румънският пазар е доста зависим от навременното получаване на субсидии и паричните потоци изключително са подчинени на тази зависимост/. Благодарение на разбиране от страна на обслужващата банка на Дружеството майка и от възможностите, които ни предоставя за сключването на swap сделки, успешно се справихме с възникналите проблеми в паричния поток и през 2020 г.

АНАЛИЗ НА ПОКАЗАТЕЛИ НА ГРУПАТА

Рентабилност:	в хил. лв.	
	2020	2019
Брутна печалба	14 861	10 957
% към продажби	14.93%	12.08%
Разходи по продажби	8 765	6 946
% към продажби	8.80%	7.66%
Административни разходи	2 901	2 854
% към продажби	2.91%	3.15%
Оперативна печалба	3 761	2 245
% към продажби	3.78%	2.48%

Данните от таблицата показват увеличение на брутната печалба като абсолютна стойност и увеличение на разходите по продажби.

Анализ на ликвидността

Вземанията от клиенти включително от свързани лица са увеличени в сравнение с предходната година / 2020 г. - 13 264 хил. лв.; 2019 г. - 12 496 хил. лв./ и са значително повече от задълженията към доставчици /2020 г. - 6 559 хил. лв., а за 2019 г. - 7 765 хил. лв./.

Коефициенти на ликвидност на Вианда ЕАД за 2020 г. и 2019 г. са както следва:

ЛИКВИДНОСТ	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
Обща ликвидност	1.05	0.89
Бърза ликвидност	0.57	0.54
Незабавна ликвидност	0.01	0.03

♦ По отношение на текущите активи:

- Наличните парични средства са 336 хил. лв. Основният източник на тези средства са постъпленията от клиенти и добрият кредитен контрол, наложен през годината.
- Търговските и други вземания към края на 2020 г. са в размер на 12 981 хил. лв. и са увеличени в сравнение със същия период на предходната година, когато са били 12 346 хил. лв.
- Материалните запаси са в размер на 11 561 хил. лв. и са с 2 830 хил. лв. повече в сравнение с предходната година. Увеличението се дължи на по-голямата наличност на суровини /в т.ч. зърно/, необходими за производството.

♦ По отношение на текущите пасиви:

- В текущите търговски и други задължения в размер на 7 214 хил. лв. са отразени задълженията към доставчици в размер на 6 559 хил. лв., дивиденди задължения в размер на 436 хил. лв. и други - 219 хил. лв.
- Краткосрочните заеми са в размер на 15 485 хил. лв., увеличени са в сравнение с предходната година с 842 хил. лв.

Анализ на капиталовите ресурси

Към 31 декември 2020 г. основният капитал на Групата е 500 хил. лв., разпределен в 500 броя обикновени поименни акции с право на един глас с номинална стойност хиляда лева всяка. През 2020 г. няма промяна на основния капитал спрямо 2019 г.

Анализ на резултатите от дейността

Резултатите от дейността на Групата са представени в следната таблица:

	в хил. лв.	
	Годината, приключваща на 31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Общо приходи от дейността	100 122	91 778
Общо разходи за дейността	96 361	89 533
Финансов резултат от основната дейност	3 761	2 245

Анализ на приходите

	в хил. лв.	
Годината, приключваща на	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Продажби на стоки и материали	28 131	31 032
Продажби на готова продукция	71 251	59 240
Продажби на услуги и други	174	418
Приходи от финансиране	156	136
Печалба от продажби на текущи активи	(54)	22
Печалба от придобиване на дъщерно дружество	-	425
Други приходи	464	501
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	-	4
	100 122	91 778

Анализ на разходите

Разходите по продажби са както следва:

	2020	2019
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Курьерски и транспортни услуги	(2 421)	(2 304)
Заплати и социални осигуровки	(2 096)	(1 892)
Поддръжка автомобили	(1 321)	(1 352)
Обезценка и отписване на вземания от клиенти	(711)	(149)
Амортизации	(338)	(244)
Наем	(217)	(270)
Застраховки	(180)	(140)
Складови разходи	(70)	(131)
Юридически услуги	(27)	(43)
Анонси, фирни, брав на материални запаси	(30)	(42)
Телефонни и пощенски разходи	(11)	(21)
Консултантски услуги	(2)	(14)
Други	(1 341)	(344)
Общо	(8 765)	(6 946)

Административните разходи са както следва:

	2020	2019
хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заплати и социални осигуровки	(1 942)	(1 909)
Амортизации	(353)	(310)
Консултантски услуги	(109)	(88)
Наем	(70)	(39)
Разходи за ИТ услуги	(58)	(54)
Поддръжка коли	(57)	(75)
Охрана	(52)	(115)
Застраховки	(41)	(38)
Командировъчни	(22)	(39)
Телефонни и пощенски разходи	(21)	(43)
Одиг	(10)	(34)
Обезценка на инвестиции в дъщерно дружество	-	(18)
Други	(166)	(82)
	(2 901)	(2 854)

Към 31.12.2020 г. крайният финансов резултат е печалба от оперативна дейност, в размер на 3 761 хил. лв. Сравнен с резултата на 2019 г. /2 245 хил. лв./, има увеличение на резултата от основна дейност.

Валутен риск

През 2020 г. финансовите разходи са в размер на 443 хил. лв., представени нетно от финансовите приходи. Липсата на свободни парични средства/поради забавено плащане на някои клиенти не даде възможност да се прилагат свободно финансовите инструменти с цел ограничаване влиянието на валутния риск. Съпоставени с предходната година те са увеличени /за 2019 г. са отчетени 442 хил. лв./. През ръководството стои задачата да се оптимизира риска.

Групата търгува и с борсови стоки /соев прот/, които се договарят в USD. Стокята се плаща към доставчика в USD, затова колебанията на щатската валута също носят риск. Необходимо е системно прилагане на финансови инструменти с цел ограничаване на негативното влияние на колебанията във валутата.

Групата използва валутни форуърди с цел управление на валутния риск.

Ръководството полага усилия от своя страна за ограничаване влиянието на курсовите разлики върху бизнеса, но поради недостатъчен кредитен лимит и липса на свободни парични средства, не винаги могат да се ограничат тези загуби.

Вътрешнофирмените разчети на централата на Дружеството майка с клона в Румъния, също водят до отчитане на курсови разлики.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Групата на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Кредитният риск или рискът клиентите да не изплатят своите задължения към Групата се контролира чрез одобрение на сроковете на плащане, кредитни лимити и мониторинг. Политиката на Групата е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Лихвен риск

Групата е изложена на лихвен риск във връзка със заемите, които ползва. Заемите с плаващ лихвен процент излагат Групата на риск на паричния поток на лихвения процент. Политиката на Групата е да управлява разходите си за лихви чрез благоразумно използване на плаващи проценти. Проучва се и въпроса за застраховка от този риск предлагани от някои банки.

Групата има сключени договори за банков заем:

- банков заем (овърдрафт), с лимит в размер на 10 000 хил. лв., усвоим в български лева, евро или щатски долари, гарантиран с договор за залог на вземания, покриващи минимум 120 % от усвоената част на заема, поръчителство от едноличния собственик на капитала в размер на 10 000 хил. лв., залог на положително салдо на настоящи и бъдещи сметки, залог на машини, съоръжения и оборудване, ипотека. Договорът за заем е с падеж 31.10.2021 г. и договорен пазарен плаващ лихвен процент плюс надбавка;
- банков заем за оборотни средства - доставка на зърно - с лимит в размер на 6 000 хил. лв., гарантиран със залог на стоки, залог на машини, съоръжения и оборудване, ипотека едновременно стопанство, покриващи минимум 120 % от усвоената част на заема и поръчителство от едноличния собственик на капитала. Заемът е със срок на погасяване 31.08.2021 г. и договорен пазарен плаващ лихвен процент плюс надбавка;

- инвестиционен банков заем за покупка на дялове в дъщерно дружество с лимит в размер на 1 100 хил. EUR, гарантиран със залог на машини, съоръжения и оборудване, залог на настоящи и бъдещи вземания към банката за наличностите по открити банкови сметки, договор за поръчителство, покриващи минимум 120 % от усвоената част на заема. Заемът е със срок на погасяване 25.09.2025 г. и договорен пазарен плаващ лихвен процент плюс надбавка;

- банков заем за оборотни средства с лимит в размер на 5 000 хил. RON

Общият размер на начислените и платени лихви по банкови заеми за 2020 г. е 271 хил. лв. (2019 г.: 268 хил. лв.).

През отчетната 2020 г. Дружеството майка е използвало факторинг за девет от клиентите.

ДРУГИ

Групата не извършва действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност. Групата няма придобити собствени акции.

С изключение на едноличния собственик на капитала, останалите членове на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на Дружеството майка. През годината няма придобити акции на Дружеството майка от членовете на Съвета на директорите.

Няма сключени договори по чл. 240б от Търговския закон от Съвета на директорите през периода.

Няма ограничения върху правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите нямат участия в управлението на други дружества.

Участието на членовете на Съвета на директорите като съдружници е над 25 на сто в капитала на други дружества е както следва:

Христина Георгиева Маринова- участие в размер на 50 % от капитала на Вижън Адаптърс ООД.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Вниманието на ръководството е насочено към организацията на работа и анализ на производствените процеси в заводите както на територията на страната, така и на завода на дъщерното дружество на територията на Румъния. Целите са от една страна да се разширят пазарите на територията на двете страни, да се разшири присъствието на фуражите на групата Вианд на пазара на пакетирани фуражи от една страна и да се изпълнят възможно най-добре производствените мощности на Групата.

Предвижда се инвестиция в допълнителна линия за гранулиране в заводите в България, която е с по-висока производителност на час.

В проект е и изграждането на цех за премикси. С това ще се осигури възможността да се контролира изцяло качеството на готовия продукт от специалистите на Групата.

Предвижда се и частичен ремонт на вътрешните пътища на завода в с. Ситово.

За придобитото дружество Свинокомплекс Николово АД, се предвижда ремонт в част от сградите и преоборудване в тези сгради, задача която поради неподписване на договор с ДФ „Земеделие“, така и не се състоя в 2020 г., поради което не се и засели комплекса.

Това че вече втора година няма животни на територията на комплекса, а в същото време за да се кандидатства по програмите на фонда, които отново се отварят за прием поради неизчерпани средства, наложни да се използва наличната на територията на комплекса инфраструктура за отглеждане на зеленчуци, от които да се получи приход за да се спазят

изискванията на фонда. Допълнително се инвестираха средства в разширението на площта на оранжерията в първите месеци на 2021 г.

Работи се по проектите с които ще се кандидатства в отворените отново програми за подпомагане мерки 4.1 по подмярка 4.1 „Инвестиции в земеделски стопанства“ от мярка 4 „Инвестиции в материални активи“ от Програмата за развитие на селските райони (ПРСР) 2014-2020 г. и 5.1, подмярка 5.1 „Подкрепа за инвестиции в превантивни мерки, насочени към ограничаване на последствията от вероятни природни бедствия, неблагоприятни климатични явления и катастрофични събития“ по Програмата за развитие на селските райони (ПРСР 2014-2020 г.). Това което ще даде възможност за ремонт и на сгради които не бяха включени в първите проекти, поради ограничението на програмите.

СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 26 януари 2021 г., на извънредно правителствено заседание и във връзка с продължаващата световната пандемия от Covid-19, Министерският съвет със свое решение № 72, удължи срока на извънредната епидемична обстановка до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни противоепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна. Към датата на изготвяне на финансовия отчет извънредната епидемична обстановка е удължена до 31 август 2021 г. Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизацията му за издаване.

23.08.2021 г.

Изпълнителен директор:

/Иван Трифонов/



Грант Торнтон ООД
бул. Черки връх № 26, 1421 София
Ул. Пираскена Пископау №4, 9000 Варна
Т (+3592) 987 26 78, (+3592) 69 65 44
Ф (+3592) 987 48 24, (+3592) 69 65 33
E office@gt.com
W www.grantthornton.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
ВИАНД ЕАД
гр. София

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на дружество Вианд ЕАД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г., консолидирания отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2020 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

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 Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено

неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да оказат 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;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли

да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването 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

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на 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 приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

30 август 2021 г.
гр. София

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2020 ХТВА, АД.	31 декември 2019 ХТВА, АД.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	7	197	147
Имоти, машини и съоръжения	8	18 090	18 837
Инвестиционни имоти	10	831	1 261
Репутация	6	144	144
Отсрочени данъчни активи	11	349	311
Предоставени заеми		8	8
Нетекущи активи		19 619	20 708
Текущи активи			
Материални запаси	12	11 561	8 731
Финансови активи	13	12 394	11 712
Нефинансови други вземания	14	587	634
Вземания от свързани лица	32	283	150
Пари и парични еквиваленти	15	336	710
Текущи активи		25 161	21 937
Общо активи		44 780	42 645

Съставил: 
/Христина Маринова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Трифонов/

Дата: 23.08.2021 г.

С одиторски доклад от дата 30.08.2021 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2020 ХИЛ. ЛВ.	31 декември 2019 ХИЛ. ЛВ.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	16.1	500	500
Резерви	16.2	13 083	12 091
Неразпределена печалба		3 565	1 749
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		17 148	14 340
Неконтролирано участие		85	98
Общо собствен капитал		17 233	14 438
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	175	120
Дългосрочни заеми	18	1 697	1 653
Задължения по финансов лизинг	9.1	531	640
Финансиране на нетекущи активи	20	974	1 111
Отсрочени данъчни пасиви	11	127	147
Нетекущи пасиви		3 504	3 671
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	715	642
Краткосрочни заеми	18	15 485	14 643
Задължения по финансов лизинг	9.1	180	221
Финансиране на нетекущи активи	20	153	152
Търговски и други задължения	21	7 214	8 579
Краткосрочни задължения към свързани лица	32	278	293
Задължения за данък върху дохода		12	-
Деривативи		-	6
Текущи пасиви		24 043	24 536
Общо пасиви		27 547	28 207
Общо собствен капитал и пасиви		44 780	42 645

Съставил: 
/Христина Маринова/

Изпълнителен директор: 
/Ивайло Григоров/

Дата: 23.08.2021 г.

С одиторски доклад от дата 30.08.2021 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилia Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2020 ХИЛ. ЛВ.	2019 ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажби	22	99 556	90 690
Себестойност на продажбите	26	(84 695)	(79 733)
Брутна печалба		14 861	10 957
Приходи от финансиране на нетекучи активи	0	156	136
Други приходи	24	464	501
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	10	-	4
Печалба от продажба на нетекучи активи	25	(54)	22
Печалба от придобиване на дъщерно дружество		-	425
Разходи по продажби	27	(8 765)	(6 946)
Административни разходи	28	(2 901)	(2 854)
Печалба от оперативна дейност		3 761	2 245
Финансови разходи	29	(1 017)	(976)
Финансови приходи	29	574	534
Печалба преди данъци		3 318	1 803
Разходи за данъци върху дохода	30	(196)	(47)
Печалба за годината		3 122	1 756
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		3 135	1 749
Неконтролиращото участие		(13)	7
Друга всеобхватна (загуба)/ доход:		(27)	87
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(29)	(1)
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Курсови разлики от преначислене на чуждестранни дейности		2	88
Общо всеобхватен доход за годината		3 095	1 843
Общо всеобхватен доход за годината, отнасящ се до:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		3 108	1 836
Неконтролиращото участие		(13)	7

Съставил:
/Христина Маринова/

Изпълнителен директор:
/Иван Трифонов/

Дата: 23.08.2021 г.

С одиторски доклад от дата 30.08.2021 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество
Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, одговорен за одита

Видна ЕАД

Консолидиран финансов отчет
31 декември 2020 г.

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

Всички суми са представени в хлв. лв.

Всички суми са представени в хлв. лв.	Акционерен капитал	Резерви	Неразделена печалба	Общо собствено капитал на притежателите на собствен капитал на асоциираното майка	Неконтролиращи участия	Общо собствено капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	500	11 048	1 156 (200)	1 156 (200)	-	12 704 (200)
Дивиденди	-	-	-	-	91	91
Неконтролиращи участия от бизнескомбиниции	-	-	-	-	-	-
Салдо със собствените	-	-	(200)	(200)	91	(109)
Печалба за годината	-	-	1 749	1 749	7	1 756
Друга несобствена доход	-	87	-	87	-	87
Общо несобствена доход за годината	-	87	1 749	1 836	7	1 843
Разпределение на печалба към резерви	-	956	(250)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	500	12 091	1 749	14 340	98	14 438
Салдо към 1 януари 2020 г.	500	12 091	1 749 (100)	14 340 (300)	98	14 438 (300)
Дивиденди	-	-	-	-	-	-
Салдо със собствените	-	-	(300)	(300)	-	(300)
Печалба за годината	-	-	3 122	3 135 (27)	(13)	3 122 (27)
Друга несобствена доход	-	(27)	-	(27)	-	-
Общо несобствена доход за годината	-	(27)	3 122	3 108 (13)	(13)	3 095 (27)
Разпределение на печалба към резерви	-	1 019	(1 019)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	500	13 083	3 552	17 148	85	17 233

Съставил:

/Христина Маринова/

Дата: 23.08.2021 г.

Изпълнителен директор:

/Иван Трифонов/

С одиторски документи от дата 30.08.2021 г.:

Грант Торитин ООД

Одиторско дружество

Марий Апостолов

Управител



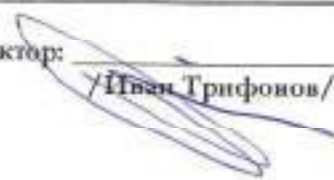
Емilia Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Понесенията към финансовия отчет са изготвени в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, издат от 1997 г.

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2020 ХИЛ. АВ.	2019 ХИЛ. АВ.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	109 273	101 569
Плащания към доставчици	(96 061)	(88 063)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(6 493)	(5 861)
Парични потоци други от оперативна дейност	(5 505)	(5 156)
Плащания за данък върху дохода	(240)	(35)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	974	2 454
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(1 631)	(1 016)
Придобиване на участия в дъщерни предприятия	-	(2 685)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	34	74
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	477	-
Предоставени заеми	(50)	(43)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 170)	(3 670)
Финансова дейност		
Получени заеми	19 37 284	15 726
Плащания по получени заеми	19 (36 589)	(13 999)
Плащания по финансов лизинг	19 (235)	(338)
Плащания на лихви	19 (378)	(317)
Плащания на дивиденди	31.1 (217)	(200)
Парични потоци други от финансова дейност	(40)	(5)
Нетен паричен, поток от финансова дейност	(175)	867
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(371)	(349)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	710	959
Парични потоци от положителни и отрицателни валютни курсове	(3)	100
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15 336	710

Съставил: 
/Христина Маринова/

Изпълнителен директор: 
/Иван Трифонов/

Дата: 23.08.2021 г.

С одиторски доклад от дата 30.08.2021 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Виапа ЕАД ("Дружеството") и неговите дъщерни дружества („Групата“) се състои от внос и износ, търговия със суровини и компоненти необходими за производство на комбинирани фуражи за животни и птици и производство на комбинирани фуражи за животни и птици, производство и търговия със свинско месо, разплодни и племенни животни, малки прасета и селскостопански животни.

Дружеството майка има три клона на територията на страната, един клон в Румъния, през 2019 придобива 100% от капитала на дъщерно дружество в Румъния и 97.62% от капитала на дъщерно дружество в България.

Дружеството майка е регистрирано през 1995 г. Виапа ЕАД е преобразувано в еднолично акционерно дружество с едноличен собственик Иван Трифонов през юли 2010 г. Седялището и адресът на управление на Дружеството към датата на изготвяне на настоящия отчет е гр. София, бул. Джеймс Баучър №87, ет.7, който съвпада с адреса за кореспонденция. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831742865.

Системата на управление на Виапа ЕАД е едностепенна със Съвет на директорите с членове:

Иван Михайлов Трифонов - Председател

Корнелия Славчева Харитонова – Изпълнителен директор, член

Христина Георгиева Маринова - член

Броят на персонала на Групата към 31 декември 2020 г. е 242 човека.

През финансовата 2020 г. собствеността е 100% на местно физическо лице.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета. Инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и отразени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството майка. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

През отчетния период дейността на Групата беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица

предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“⁴⁶. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

Извънредна епидемична обстановка в България от 14 май 2020 г. до 31 август 2021 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодически преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 31 август 2021 г.

Ефект от Covid-19 върху консолидирания финансов отчет на Групата през 2020 г.

Обявеното извънредното положение създаде затруднения при придвижването на стоки и суровини поради временно забранен износ от някои държави и поради по-строгия контрол на границите. Това доведе до забавянето на някои доставки до клиенти без това да оказва негативно влияние върху изхранването на животните.

Стриктно спазването строгих хигиенни правила в заводите доведе до по-високи разходи при производството. Като мярка за опазване на здравето на персонала е въведен дистанционен режим на работа за административния персонал.

Увеличените мерки за биосигурност и мерките в следствие Covid-19 бяха в тежест за по-малките производители и изискваха допълнителни административни и инвестиционни разходи, което доведе до забавяне в плащанията на по-малките клиенти. Събираемостта на вземанията от големите клиенти на Дружеството остана относително стабилна спрямо нивата преди пандемията.

Въпреки обявеното разсрочване на лихви по кредити във връзка с извънредната обстановка в практиката не се почувства облекчаване на паричните потоци на бизнеса. Ръководството, бе принудено да търси допълнително обезпечение от клиенти с големи обороти и с отложено плащане, което разбира се доведе до допълнителни разходи по подписване на ипотекни.

Като цяло разпространението на Covid-19 и мерките, които предприеха различните правителства за ограничаване на неговото разпространение не оказаха негативно влияние върху обема на продажбите на Групата през 2020 г. През годината са произведени 138 225 тона комбинирани фуражи с 24 119 тона по-повече от, произведените през 2019 г. Въпреки трудностите от обявеното извънредното положение, което създаде допълнителни затруднения както при придвижването на стоки и суровини /правителства на държави временно забраниха износ на суровини, за да се обезпечи изхранването на животни и хора на тяхна територия/, така и при събиране на вземания, годината може да се каже, че беше успешна за групата на Виана ЕАД.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на дружествата от Групата да продължат своята дейност като действащи предприятия на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като са взети предвид и възможните ефекти от Covid-19 пандемията. След извършения преглед

на дейността се очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

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

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референциите лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намалявания на заемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като, текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата приема да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2020 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

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

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

Дружеството майка признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на съответното дружество от Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (централния курс

на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката и са преоценени към 31 декември 2020 г. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

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

При консолидация всички активи и пасиви се преизчисляват в български лева по заключителния курс към датата на консолидирания финансов отчет. Приходите и разходите са преизчислени във валутата на представяне на Групата по средния курс за отчетния период. Валутните курсови разлики водят до увеличение или намаление на другия всеобхватен доход и се признават в резерва от преизчисления в собствения капитал. При освобождаването от нетна инвестиция в чуждестранна дейност натрупаните валутни разлики от преизчисления, признати в собствения капитал, се рекласифицират в печалбата или загубата и се признават като част от печалбата или загубата от продажбата. Репутацията и корекциите, свързани с определянето на справедливи стойности към датата на придобиване, се третираат като активи и пасиви на чуждестранното предприятие и се преизчисляват в български лева по заключителния курс.

4.5. Приходи

Основните приходи, които Групата генерира са свързани с продажби на готова продукция, стоки и материали и услуги, продажба на животни.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

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

Приходите се признават в момент, когато дружеството от Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в консолидирания отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в консолидирания отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Групата признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на

променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Групата разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличното на значителни компоненти на финансирането, испаричното възнаграждение и възнаграждението, дължимо на клиента.

4.5.1. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки и продукция

Продажбата на стоки и продукция включва продажба на суровини за производство на комбинирани фуражи, фермерско оборудване и готови храни за животни, които не са произведени от Групата. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Групата.

4.5.2. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват основно транспортни услуги със собствени или чужди транспортни средства. Приходите от транспортни услуги се признават, когато контролът върху ползите от предоставените услуги е прехвърлен върху ползвателя на услугите. Приход се признава с течение на времето на база изпълнение на отделните задължения за изпълнение. При признаване на приходите от предоставената услуга, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчитащи вложените ресурси.

4.5.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с лихви за просрочени плащания от страна на клиенти. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

4.5.4. Приходи от финансиране

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

4.5.5. Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и

плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

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

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

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

4.6. Оперативни разходи

Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и приходите.

Групата отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиент: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

4.7. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода,

като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

4.8. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте пояснение 4.3 за информацията относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 4.21 за информацията относно тестовете за обезценка.

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

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи включват програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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

Очакваният полезен живот и методът на амортизация се преразглеждат в края на всяка финансова година, като промените в приблизителните оценки, ако има такива, се признават в периода, в който възникват.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод за период от 2 до 10 години в зависимост от очаквания период на използване. Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията, държани за производството или доставката на стоки и услуги, както и за административни цели, се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на изграждане на актива, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Разходите за придобиване на дълготрайни активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортните разходи и други разходи, пряко свързани със завършване на актива. Амортизацията на актива започва след въвеждането му в употреба.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

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

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

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

- | | |
|------------------------|---------------|
| • Сгради | 25-30 години |
| • Машини | 3-5 години |
| • Съоръжения | 10-50 години |
| • Транспортни средства | 4-12.5 години |
| • Стопански инвентар | 6.6 години |
| • Компютри | 2-5 години |

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

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Групата е в размер на 700 лв.

4.11. Лизинг

Групата като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Групата преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

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

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

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

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

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

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

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

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

Групата има сключени договори за наем на складове, търговски помещения и автомобили. След извършен детайлен анализ на условията по тези договори е установено че те попадат в изключенията на стандарта, защото Групата може да се освободи от тях по всяко време с кратко предизвестие и без неустойки.

Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“, Групата реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

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

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

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

4.13. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

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

Инвестиционните имоти се переоценяват на годишна база и се включват в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти“.

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

4.14. Финансови инструменти

4.14.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.14.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

4.14.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главницата и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат

значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

4.14.4. Обезценка на финансовите активи

Инструментите, които попадат в обхвата на МСФО 9, включват заеми и вземания.

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

Процентите на очакваните загуби се основават на профилите на плащанията за продажби за период от 36 месеца преди 31 декември 2020 г. или съответно на 1 януари 2020 г., както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроекономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат вземанията. Групата е определила БВП и равнището на безработица на страните, в които продава своите стоки и услуги, като най-важните фактори и съответно коригира историческите загуби въз основа на очакваните промени в тези фактори.

Търговски и други вземания

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

4.14.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

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

4.14.6. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Деривативните финансови инструменти се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата с изключение на деривативи, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, които изискват специфично счетоводно третиране. За да отговарят на условията за отчитане на хеджиране, хеджиращото взаимоотношение трябва да отговаря на всички изброени по-долу изисквания:

- съществува икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент;
- ефектът от кредитния риск не е съществена част от промените в стойността, които произтичат от тази икономическа връзка
- коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като този, който произтича от количеството на хеджираната позиция, която Групата действително хеджира, и количеството на хеджиращия инструмент, което Дружеството действително използва, за да хеджира това количество хеджирани позиции.

За разглежданите отчетни периоди Групата е определила някои форуърдни валутни договори като хеджиращи инструменти в взаимоотношения на хеджиране на парични потоци.

Тези договорености са сключени за намаляване на валутния риск, възникващ от някои правообвързващи поръчки за продажба и покупка, деноминирани в чуждестранна валута.

Всички деривативни финансови инструменти, използвани за отчитане на хеджирането, се признават първоначално по справедлива стойност и се отчитат по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние.

4.15. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, готова продукция и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването им и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно

възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

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

4.16. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 11.

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

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

4.17. Пари и парични еквиваленти

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

4.18. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

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

Другите резерви включват:

- законови резерви и общи резерви (вж. пояснение 16.2), които се формират като отчисления от печалбите за годината по реда на действащото търговско законодателство;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва акционерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения;
- резерв от преизчисления – включва валутни разлики от преизчисления на чуждестранна дейност на Групата в български лева;

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

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

Всички транзакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

4.19. Финансирання

Финансиранията са помощ от правителството или други държавни органи и институции под формата на прехвърляне на ресурси към Групата в замяна на минали или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на Групата. Те изключват онези форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с правителството, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на Групата.

Финансиранията и правителствените дарения, включително неспарични дарения по справедлива стойност, не се признават, докато няма разумна гаранция, че:

- Дружеството ще отговаря на условията, свързани с тях; и
- Даренията ще бъдат получени.

Групата признава правителствените дарения като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база.

Финансиранията, свързани с амортизируеми активи, се признават като приходи в продължение на полезния срок на годност на актива, през който се начислява амортизация. Правителствените дарения, свързани с активи, се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние като на ред Финансирання.

4.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с надеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

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

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата/консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

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

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е, сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

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

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнимия провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството.

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

4.22.1. Обезценка на нефинансови активи

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

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.22.2. Ползен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2020 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.22.4. Измерване на очаквани кредитни загуби за търговски и други вземания

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

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2020 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на дълговите инструменти по амортизирана стойност възлиза на 7 349 хил. лв. (2019 г.: 7 225 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 13.

4.22.5. Задължения за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 188 хил. лв. към 31 декември 2020 г. (2019 г.: 120 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задължението за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.22.6. Оценяване по справедлива стойност

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2020	2019
			Участие %	Участие %
G-A NUTRITIE ANIMALA SRL	Румъния	Производство на фуражи	100	100
Свинокомплекс Николово АД	България	Производство и търговия със свинско месо	97.62	97.62

Групата включва едно дъщерно предприятие Свинокомплекс Николово АД с неконтролиращо участие (НКУ).

Име на дъщерното предприятие	Дял на участието и правата на глас на НКУ		Общ всеобхватен доход/(загуба), разпределен на НКУ		Надрупани НКУ	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Свинокомплекс Николово АД	2.38	2.38	(13)	7	85	98

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

По-долу е представена обобщена финансова информация за Свинокомплекс Николово АД преди вътрешногрупови салдонизации:

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи активи	3 536	3 633
Текущи активи	391	722
Общо активи	3 927	4 355
Нетекущи пасиви	560	218
Текущи пасиви	587	827
Общо пасиви	1 147	1 045
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	2 793	3 212
Неконтролиращо участие	(13)	98
	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи	93	1 004
(Загуба)/Печалба за годината, отнасяща се до собствениците на предприятието майка	(519)	297
(Загуба)/Печалба, за годината, отнасяща се до неконтролиращото участие	(13)	7
(Загуба)/Печалба за годината	(532)	304
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(579)	955
Нетни парични потоци от финансова дейност	313	(689)
Нетни паричен поток	(266)	266

5.2. Придобиване на дружество Свинокомплекс Николово АД през 2019 г.

През юли 2019 г. Групата придобива контрол над дружество Свинокомплекс Николово АД, със седалище в с. Николово, обл. Русе, чрез покупка на 97.62 % от собствения му капитал и правата на глас в дружеството.

Придобиването на контрол над дружеството е осъществено под формата на лъг срещу собственост с цел реализиране на вземания на Виапа ЕАД.

От датата на придобиването до края на 2019 г. дружеството е реализирало приходи в размер на 662 хил. лв. и печалба в размер на 304 хил. лв., които са включени в консолидирания финансов отчет. Ако Свинокомплекс Николово АД беше придобито на 1 януари 2019 г., то приходите на Групата за периода щяха да бъдат 92 226 хил. лв., а печалбата за периода щеше да бъде 1 099 хил. лв.

Общата цена на придобиване на инвестицията възлиза на 3 247 хил. лв., за която няма изходящ паричен поток от Групата, защото сделката по придобиване на дружеството е при условията на дълг срещу собственост.

Разпределението на покупната цена към придобитите активи и пасиви на Свинокомплекс Николово АД е извършено през 2019 г. Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване е представена, както следва:

	Призната стойност към датата на придобиване
	хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	5 001
Отсрочени данъци	85
Предоставени заеми	8
Общо нетекущи активи	5 094
Материални запаси	951
Търговски и други финансови вземания	534
Пари и парични еквиваленти	7
Общо текущи активи	1 492
Заеми	1 012
Общо нетекущи пасиви	1 012
Търговски и други задължения	1 392
Задължения към персонала	272
Заеми	67
Общо текущи пасиви	1 731
Нетни разграничими активи	3 843

Неконтролиращото участие (2,38 %) в дружество Свинокомплекс Николово АД, признато към датата на придобиване, е оценено пропорционално на стойността на справедливата стойност на нетните активи към датата на придобиване.

Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията е определена, както следва:

	хил. лв.
Общо възнаграждение	3 247
Неконтролиращо участие, оценено по справедлива стойност пропорционално на дела в признатите стойности на активите и пасивите на придобиваното дружество	91
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	3 752
Възникнал отсрочен данък по бизнес комбинацията	(80)
Печалба от придобиване	425

Печалбата е призната на ред „Печалба от придобиване на дъщерно дружество“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. В резултат от бизнес комбинацията е възникнала печалба, защото справедливата стойност на дълготрайните активи, придобити от бизнескомбинацията превишава тяхната балансова стойност.

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

6. Репутация

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

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИА, лв.	ХИА, лв.
G-A NUTRITIE ANIMALA SRL	144	144
Разпределение на репутацията към 31 декември	144	144

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци (ЕГПТ), е определена на базата на изчислената стойност в употреба, която включва детайлна 3-годишна прогноза и екстраполация на очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, като са използвани темповете на растеж, определени от ръководството. Възстановимата стойност на инвестицията в дъщерното дружество към 31.12.2019 г. е определена от външен оценител и е в размер на 3 216 ХИА, лв. Темповете на растеж отразяват дългосрочните средни темпове на растежа на продажбите на дъщерното дружество и са в размер на 5%. Дисконтовия фактор е средната цена на капитала, която отразява корекциите, свързани с пазарния риск и специфични рискови фактори за дъщерното дружество- 14.20%.

7. Нематериални активи

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

	Програмни продукти	Програмни продукти в процес на внедряване	Общо, ...
	ХИА, лв.	ХИА, лв.	ХИА, лв.
Брутна балансова стойност			
Сaldo към 1 януари 2020 г.	694	1	695
Новопридобити активи, закупени	61	47	108
Сaldo към, 31 декември 2020 г.	755	48	803
Амортизации			
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(548)	-	(548)
Амортизация за периода	(58)	-	(58)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(606)	-	(606)
Балансова стойност към	149	48	197

	Програмни продукти	Програмни продукти в процес на внедряване	Общо
	ХИА, лв.	ХИА, лв.	ХИА, лв.
Брутна балансова стойност			
Сaldo към 1 януари 2019 г.	626	-	626
Новопридобити активи, закупени	68	1	69
Сaldo към, 31 декември 2019 г.	694	1	695
Амортизации			
Сaldo към 1 януари 2019 г.	(512)	-	(512)
Амортизация за периода	(36)	-	(36)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(548)	-	(548)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	146	1	147

Групата няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2020 г. или 31 декември 2019 г.

Всички разходи за амортизация се включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват основно земя, сгради, линии за производство на комбинирани фуражи, съоръжения за съхранение на суровини и автомобили. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2020 г.	8 220	14 232	3 334	106	570	26 462
Новопридобити активи	96	181	353	15	521	1 166
Трансфери	-	434	51	-	(485)	-
Отписани активи	-	(86)	(311)	(8)	(61)	(466)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	8 316	14 761	3 427	113	545	27 162
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2020 г.	(1 164)	(4 365)	(2 027)	(69)	-	(7 625)
Отписани активи	-	86	302	8	-	396
Амортизация за периода	(343)	(1 090)	(401)	(9)	-	(1 843)
Сaldo към 31 декември 2020 г.	(1 507)	(5 369)	(2 126)	(70)	-	(9 072)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	6 809	9 392	1 301	43	545	18 090

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Активи в процес на изграждане	Общо
	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.	хмл. лв.
Брутна балансова стойност						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	5 285	11 576	3 373	97	388	20 719
Новопридобити активи	59	312	180	1	1 191	1 743
Трансфери	72	1 121	-	5	(1 198)	-
Отписани активи	-	(14)	(402)	(3)	-	(419)
Придобити активи от бизнескомбинация	2 857	1 256	183	6	189	4 491
Нетни разлики от промяна на валутните курсове	(53)	(19)	-	-	-	(72)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	8 220	14 232	3 334	106	570	26 462
Амортизация						
Сaldo към 1 януари 2019 г.	(819)	(3 456)	(1 886)	(60)	-	(6 221)
Отписани активи	-	14	316	2	-	332
Амортизация за периода	(345)	(923)	(457)	(11)	-	(1 736)
Сaldo към 31 декември 2019 г.	(1 164)	(4 365)	(2 027)	(69)	-	(7 625)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	7 056	9 867	1 307	37	570	18 837

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

Групата към 31 декември 2020 г. или 31 декември 2019 г. не е имала договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Новопридобитите активи през периода включват основно транспортни средства, машини и съоръжения и подобрения на машини и съоръжения, които увеличават полезния им живот или водят до подобряване на качеството на готовите продукти. В новопридобитите през 2020 г. и 2019 г. активи няма включени капитализирани разходи за лихви.

Групата има имоти, машини, съоръжения предоставени като обезпечение по свои задължения към 31.12.2020 г. в размер на 4 295 хил. лв. За повече информация виж пояснение 18.

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Групата е придобила по договори за финансов лизинг леки автомобили, включени в група „Транспортни средства“ (вж. пояснение 8). Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг възлиза на 934 хил. лв. (2019 г.: 1 084 хил. лв.).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2020 г.			
Лизингови плащания	205	551	756
Дисконтиране	(19)	(20)	(39)
Нетна настояща стойност	186	531	717
31 декември 2019 г.			
Лизингови плащания	242	669	911
Дисконтиране	(21)	(29)	(50)
Нетна настояща стойност	221	640	861

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Групата.

Справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг се оценява на 759 хил. лв. (2019 г.: 911 хил. лв.), която отразява настоящата им стойност и лизинговите проценти по обезпечени банкови заеми при подобни условия.

9.2. Лизингови плащания, които не се признават като пасив

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

могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

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

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	287	309
	287	309

Към 31 декември 2020 г. Групата е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 570 хил. лв.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми, базирани на приходи от използването на базовия актив и допълнителни разходи за ползване на офис оборудване над определена фиксирана сума. Променливите условия на плащане се използват по различни причини, включително минимизиране на разходите за ИТ оборудване, което се използва рядко в дейността. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Групата не е отчела разходи за лихви по лизингови договори (с изключение на лизинговите договор, описани в приложение 9.1) за годината, приключваща на 31 декември 2020 (2019: 0 лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. е 235 хил. лв. (2019: 338 хил. лв.).

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Групата са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Към 31 декември 2020 г.	193	388	581
Към 31 декември 2019 г.	308	884	1 192

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 287 хил. лв. (2019 г.: 309 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Сключените договори за оперативен лизинг включват:

- договори за наем на автомобили със срок на действие 3 години без специални условия;
- договори за наем на сгради /офис и складови помещения/- безсрочни;
- договори за наем на сървъри за ERP системи и електронна поща- безсрочни.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за поновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

8.3 Оперативен лизинг като лизингодател

Групата отдава под наем свой инвестиционен имот, по който договор не може да се направи оценка за очакваните бъдещи минимални плащания, тъй като наемната вноска не е фиксирана сума, а пряко зависи от заетостта на имота.

10. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Групата се отчитат по модела на справедливата стойност. Те се държат с цел отдаване под наем и увеличаване стойността на капитала и влоговете:

- апартамент в с. Божурец,
- животновъдна ферма гр. Славяново

Първият от посочените инвестиционни имоти е продаден през 2020 г., в резултат на което Групата е отчела загуба в размер на 86 хил. лв.

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

	ХИЛ. ЛВ.
Балансова стойност към 01 януари 2019 г.	1 235
Нетна печалба от промяна на справедливата стойност	4
Новопридобит инвестиционен имот чрез покупка	22
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1 261
Разходи за реконструкция и извършени подобрения	47
Продаден инвестиционен имот	(477)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	831

Инвестиционния имот в с. Божурец е продаден през м. 09.2020 г. Групата има сключен договор за управление на доходи от настаняване, в резултат на което реализира приходи от отдаване под наем на инвестиционния имот до датата на неговата продажба в размер на, 8 хил. лв. (2019 г.: 17 хил. лв.), които са представени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“.

Справедливата стойност на инвестиционен имот- животновъдна ферма в гр. Славяново е 804 хил. лв. Справедливата стойност на имота е близка до цената на придобиване на актива. Оценката е извършена от Аванс Експертни оценки ООД съгласно доклад от 11.09.2020 г.

Преките оперативни разходи, отчетени във връзка с притежаваните инвестиционни имоти от Групата са в размер на 54 хил. лв. и са представени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Инвестиционните имоти не са заложенни като обезпечение по заем.

II. Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви

	1 януари 2020 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	147	20	127
Имоти, машини и съоръжения	(43)	(13)	(56)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(223)	(15)	(238)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(37)	(9)	(46)
Текущи пасиви			
Провизии	(8)	(1)	(9)
	(164)	(58)	(222)
Признати като:			
Отсрочени данъчни (активи)	(311)		(349)
Отсрочени данъчни пасиви	147		127

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

Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви

	1 януари 2019 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	Придобити от бизнескомбини нашия хил. лв.	31 декември 2019 хил. лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	78	(11)	80	147
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(43)	(43)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(263)	61	(21)	(223)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(19)	1	(19)	(37)
Текущи пасиви				
Провизии	(4)	(4)	-	(8)
	(208)	47	(3)	(164)
Признати като:				
Отсрочени данъчни (активи)	(286)			(311)
Отсрочени данъчни пасиви	78			147

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

12. Материални запаси

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

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Материали	7 498	6 235
Стоки	2 689	1 791
Готова продукция	412	273
Други /стоки на път/	962	432
Материални запаси	11 561	8 731

През 2020 г. общо 55 764 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход за суровини в печалбата или загубата (2019 г.: 45 413 хил. лв.). Материални запаси в размер на 5 716 хил. лв. към 31 декември 2020 г. са предоставени като обезпечение на задължения по договор за банков заем за оборотни средства /доставка на зърно/ (2019 г.: 5 206 хил. лв.).

13. Финансови активи

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Търговски вземания, брутно	13 371	13 285
Обезценка на търговски вземания	(1 239)	(1 867)
Търговски вземания, нетно	12 132	11 418
Съдебни и присъдени вземания	6 335	5 652
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(6 110)	(5 358)
Дългови инструменти по амортизирана стойност	12 357	11 712
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата:		
Деривативи	37	-
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата	37	-
Финансови активи	12 394	11 712

Балансовата стойност на вземанията е приблизително равна на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Някои търговски и съдебни вземания са обезпечени и съответната обезценка в размер на 711 хил. лв. (2019 г.: 85 хил. лв.) е призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи по продажби“. Тези индивидуално обезпечени вземания са от клиенти, които са в трудна икономическа ситуация.

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

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Сaldo към 1 януари	7 225	7 398
Придобити от бизнескомбинация	-	176
Отписани суми (несъбираеми)	(587)	(254)
Загуба от обезценка	711	85
Възстановена загуба от обезценка	-	(180)
Сaldo към 31 декември	7 349	7 225

Търговски вземания в размер на 10 940 хил. лв. са заложени като обезпечение по договор за банков заем (овърдрафт) (виж пояснение 18).

Извънредната обстановка поради Covid-19 доведе до забавяне на плащанията от по-малки клиенти. Възрастов анализ на търговски и други вземания е представен в пояснение 36.2.

Балансовата стойност на деривативите на Групата може да бъде анализирана, както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Справедлива стойност:		
Деривативни финансови активи	37	-
Деривативни финансови пасиви	-	6
Нетна справедлива стойност на деривативите	37	6

Всички деривативи са оценени по справедлива стойност.

Групата използва форуърдни валутни договори, за да намали валутния риск, възникващ от планираните покупки на стоки в щатски долари. Всички форуърдни валутни договори в щатски долари са определени като финансови инструменти за хеджиране на парични потоци в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Форуърдните договори в щатски долари на Групата се отнасят до парични потоци, прогнозирани за периода януари- февруари 2021 г. Очакванията на ръководството на Групата са, че всички прогнозирани сделки, за които е отчетено хеджиране, ще бъдат реализирани.

14. Нефинансови други вземания

Нефинансовите други вземания на Групата са както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Предплатени разходи	154	184
Данъци за възстановяване	136	104
Други вземания	239	327
Аванси – подотчетни лица	12	7
Аванси, платени на доставчици	46	12
Нефинансови други вземания	587	634

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства банки и в брой:		
- български лева	116	487
- евро	85	185
- румънски лев	134	38
- щатски долари	1	-
Пари и парични еквиваленти	336	710

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в консолидирания финансов отчет на Групата.

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството-майба Вивана ЕАД се състои от 500 на брой напълно платени обикновени поименни акции с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за акция. Към 31 декември 2020 г. собственик на 100% от акциите на Дружеството е Иван Михайлов Трифонов. Няма промяна в структурата и броя на емитираните, платени акции през 2020 г. спрямо 2019 г. Не са издавани и/или обезсилвани акции.

16.2. Резерви

	Законови резерви	Други резерви	Резерв от претчислене на чуждестранна дейност	Преоценки по плащане с дефинирани доходи	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари 2020 г.	50	11 895	147	(1)	12 091
Разпределение на печалба към резерви	-	1 019	-	-	1 019
Друг всеобхватен доход	-	-	2	(29)	(27)
Салдо към 31 декември 2020 г.	50	12 914	149	(30)	13 083

	Законови резерви	Други резерви	Резерв от претчислене на чуждестранна дейност	Преоценки по плащане с дефинирани доходи	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари 2019 г.	50	10 939	59	-	11 048
Разпределение на печалба към резерви	-	956	-	-	956
Друг всеобхватен доход	-	-	88	(1)	87
Салдо към 31 декември 2019 г.	50	11 895	147	(1)	12 091

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за заплати	(5 412)	(5 086)
Разходи за социални осигуровки	(788)	(739)
Социални разходи	(96)	(119)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(14)	(49)
Провизии за неизползвани отпуски и осигуровки върху тях	(96)	(85)
Провизии за обезщетения при пенсиониране, нетно	(35)	(6)
Разходи за персонала	<u>(6 441)</u>	<u>(6 084)</u>

17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи:		
Провизии за обезщетения при пенсиониране	175	120
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	175	120
Текущи:		
Провизии за обезщетения при пенсиониране	13	-
Други краткосрочни задължения към персонала	702	642
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	715	642

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

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

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	120	58
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	39	27
Разходи за лихви	1	2
Актуарска загуба	31	1
Изплатени обезщетения на персонала	(3)	32
Провизии за пенсиониране в края на годината	188	120

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актуарски допускания:

	2020	2019
Дисконтов процент	0.498%	2.91%
Очакван процент на увеличение на заплатите	1%	1%
Текущество на персонала	0.0508	0.1165

Ръководството на Групата е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и текучество на персонала.

Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г.:

Дисконтов процент	2020		2019	
	Увеличение с 0.3 %	Намаляние с 0.3 %	Увеличение с с 0.5 %	Намаляние с 0.5 %
Увеличение/(Намаляние) на задълженията по планове с дефинирани доходи	(5)	6	(6)	7
Процент на увеличение на заплатите	Увеличение с 0.5 %	Намаляние с 0.5 %	Увеличение с с 0.5 %	Намаляние с 0.5 %
Увеличение/(Намаляние) на задълженията по планове с дефинирани доходи	8	(7)	7	(6)

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

18. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Банков заем (овърафт)	9 896	9 697	287	-
Банков заем за оборотни средства- доставка на зърно	4 762	4 338	-	-
Инвестиционен банков заем за покупка на дялове в дъщерно дружество	242	578	1 410	1 653
Търговски заем	585	-	-	-
Длъжн	-	30	-	-
Общо балансова стойност	15 485	14 643	1 697	1 653

Групата има сключени следните договори за заем:

- банков заем (овърафт), с лимит в размер на 10 000 хил. лв., усвоим в български лева, евро или щатски долари, гарантиран с договор за залог на вземания, покриващи минимум 120 % от усвоената част на заема, поръчителство от едноличния собственик на капитала в размер на 10 000 хил. лв., залог на положително saldo на настоящи и бъдещи сметки, ипотека на машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност от 831 хил. лв. Договорът за заем е с падеж 31.10.2021 г. и договорен пазарен плаващ лихвен процент плюс надбавка. Усвоената и дължима част от банковия овърафт към 31.12.2020 г. възлиза на 8 472 хил. лв. (2019 г. 8 602 хил. лв.).

- банков заем за оборотни средства за доставка на зърно с лимит в размер на 6 000 хил. лв., гарантиран със залог на стоки, залог на машини, съоръжения и оборудване, ипотeka на ситозно стопанство, покриващи минимум 120 % от усвоената част на заема и поръчителство от едноличния собственик на капитала. Заемът е със срок на погасяване 31.08.2021 г. и договорен пазарен плаващ лихвен процент плюс надбавка. Усвоената и дължима част от банковия заем за оборотни средства към 31.12.2020 г. възлиза на 4 762 хил. лв. (2019 г. 4 338 хил. лв.).
- инвестиционен банков заем за покупка на дялове в дъщерно дружество с лимит в размер на 1 100 хил. EUR, гарантиран със залог на машини, съоръжения и оборудване, залог на настоящи и бъдещи вземания към банката за наличностите по открити банкови сметки, договор за поръчителство, покриващи минимум 120 % от усвоената част на заема. Заемът е със срок на погасяване 25.09.2025 г. и договорен пазарен плаващ лихвен процент плюс надбавка.
- банков заем за оборотни средства с лимит в размер на 5 000 хил. румънски лев, гарантиран със залог на вземания и материални запаси.
- получен кредит от ДФ "Земеделие" за изхранване на наличното поголовие в размер на 336 хил. лв., гарантиран с ипотeka върху собствени недвижими имоти.

Всички заеми са деноминирани в български лева.

Съгласно условията на сключения договор за банков заем овърадафт, Дружеството майка се задължава да поддържа съотношение „Финансов дълг/собствен капитал“ не повече от 1.5 и съотношение „Финансов дълг/ Печалба преди лихви, данъци и амортизации“ не повече от 8, както и да уведомява кредитната институция за планирани инвестиции над 500 хил. лв. Към края на отчетния период тези изисквания са спазени, а детайлна информация е представена в пояснение 38.

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

19. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Задължения по финансов лизинг	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2020	1 653	14 643	861	17 157
Парични потоци:				
Плащания	(35)	(56 671)	(260)	(36 967)
Постъпления	286	36 998	-	37 284
Валутни разлики	-	37	-	37
Непарични промени:				
Рекласификация	(242)	242	-	-
Начислени лихви	55	236	26	297
Нови договори за лизинг	-	-	179	179
Прекратени договори за лизинг	-	-	(88)	(88)
31 декември 2020	1 697	15 485	717	17 899

Равнението за предходния отчетен период е както следва:

	Дългосрочни заеми хил. лв.	Краткосрочни заеми хил. лв.	Задължения по финансов лизинг хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2019	-	13 575	470	14 045
Порочни потоци:				
Платения	(744)	(13 546)	(364)	(14 654)
Постъпления	1 955	13 771	-	15 726
Валутни разлики	-	(62)	-	(62)
Непарични промени:				
Рекласификации	(607)	607	-	-
Бизнескомбинация	1 012	67	1	1 080
Начислени лихви	37	231	27	295
Нови договори за лизинг	-	-	727	727
31 декември 2019	1 653	14 643	861	17 157

20. Финансиране на нетекущи активи

Финансирането на нетекущи активи може да бъде представено, както следва:

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
- Дългосрочна част	974	1 111
- Краткосрочна част	153	152
Общо финансиране за нетекущи активи	974	1 111

През 2013 г. Дружеството майка е получило финансиране по договор от 09.03.2012 г. с Държавен фонд „Земеделие“ по мярка 123 „Добавяне на стойност към земеделски и горски продукти“ общо в размер на 1 083 хил. лв. Приходите от финансиране се признават пропорционално на полезния живот на активите, за които е предназначено. Съгласно договор на Дружеството майка с доставчик на суровини през декември 2019 е получено финансиране в размер на 21 хил. лв. за доставка и монтаж на оборудване. Приходите от финансиране се признават пропорционално на полезния живот на оборудването.

В консолидирания финансов отчет е отразен остатък от финансиране, получено от Свишекомплекс Николово АД по изпълнен проект, утвърден по програма САПАРД в размер на 180 хил. лв. Включен е и остатък от финансиране, получено от G-A NUTRITIE ANIMALA SRL по изпълнен проект, утвърден по програма САПАРД в размер на 409 хил. лв. Към 31.12.2020 г. няма нарушени условия по договорите за финансиране.

21. Търговски и други задължения

	31.12.2020 хил. лв.	31.12.2019 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения в т.ч.		
Задължения към чуждестранни доставчици	3 160	3 568
Задължения към местни доставчици	3 399	4 197
Финансови пасиви	6 559	7 765
Задължения за данък добавена стойност	308	361
Задължения към клиенти по получени аванси	8	47
Данък върху доходите на физическите лица	73	70
Други данъци	55	53
Задължения за застраховки	55	49
Други краткосрочни задължения	156	234
Нефинансови пасиви	655	814
Търговски и други задължения	7 214	8 579

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

22. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби на готова продукция	71 251	59 240
Продажби на стоки и материали	28 131	31 032
Продажби на услуги и други	174	418
	99 556	90 690
В т.ч.: приходи от продажба към определен момент	99 382	90 272
приходи от продажба с течение на времето	174	418

Приходите от продажба на готова продукция включват приходи от продажба на следните групи продукти:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби на готови храни за птици	46 797	33 929
Продажби на готови храни за преживни животни	17 303	17 581
Продажби на готови храни за свине	5 838	6 870
Продажби на готови храни за други животни	1 313	688
Продажба на животни	-	172
	71 251	59 240

Приходите от продажба на стоки и материали включват приходи от продажба на следните видове стоки:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби на соев шрот	19 394	21 585
Продажби на аминокиселини	4 871	2 945
Продажби на минерали	1 234	1 201
Продажби на протеини с растителен произход	717	1 390
Продажби на зърно	123	363
Продажби на протеини с животински произход	40	148
Продажби на витамини	130	153
Продажби на други суровини и стоки	1 622	3 247
	28 131	31 032

Разпределението на приходите от продажби на продукция, стоки и услуги по държави е както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Продажби в България	52 064	48 498
Продажби в Румъния	46 407	41 162
Продажби в други държави	1 085	1 030
	99 556	90 690

23. Приходи от финансиране на нетекущи активи

Приходите от финансиране включват:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от финансиране на нетекущи активи	156	136
	156	136

Приходите от финансиране на нетекущи активи са по договори, описани в пояснение 20.

24. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от излишъци на материални запаси	46	111
Други приходи	418	390
	464	501

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

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба	432	57
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(486)	(35)
(Загуба)/ Печалба от продажба на нетекущи активи	(54)	22

26. Себестойност на продажбите

Себестойност на продажбите включват:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност на продадените стоки	(22 551)	(28 274)
Разходи за суровини за производство на готова продукция	(55 185)	
/вкл. изменение на запасите от продукция/		(45 413)
Заплати и социални осигуровки	(2 634)	(2 330)
Материали и консумативи	(2 605)	(2 028)
Амортизация	(1 162)	(1 069)
Други разходи	(558)	(619)
	(84 695)	(79 733)

27. Разходи по продажбите

Разходите по продажби включват:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Курьерски и транспортни услуги	(2 421)	(2 304)
Заплати и социални осигуровки	(2 096)	(1 892)
Подаръжка автомобили	(1 321)	(1 352)
Амортизации	(338)	(244)
Наеми	(217)	(270)
Складови разходи	(70)	(131)
Застраховки	(180)	(140)
Обезщетя и отписване на вземания от клиенти	(711)	(149)
Юридически услуги	(27)	(43)
Липси, фири, брак на материални запаси	(30)	(42)
Консултантски услуги	(2)	(14)
Телефони и пощенски разходи	(11)	(21)
Други	(1 341)	(344)
Общо	(8 765)	(6 946)

28. Административни разходи

Административните разходи са както следва:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Заплати и социални осигуровки	(1 942)	(1 909)
Амортизации	(353)	(310)
Поддръжка коли	(57)	(75)
Консултантски услуги	(109)	(88)
Разходи за ИТ услуги	(58),,	(64)
Застраховки	(41)	(38)
Наем	(70)	(39)
Компанировъчни	(22)	(39)
Одит	(10)	(34)
Телефони и пощенски разходи	(21)	(43)
Други	(218),,	(215)
	(2 901)	(2 854)

През 2019 година установен еном на заболяването африканска чума по свинете, собственост на Групата, налага умъртвяването на животните съгласно заповел на управителя на ОДБХ Русе. Животните са умъртвени по хуманен начин и загробени съгласно изисквания и инструкции на ОДБХ Русе. Във връзка с това е съставен Акт за унищожени животни, унищожени суровини и фуражи инвентар с дата 13.09.2019 г., на базата на който дъщерното дружество е получило обезщетение в размер на 1 867 хил. лв. Сумата на полученото обезщетение е приспаднала от общия размер на разходите за умъртвените животни и техния нетен размер е 173 хил. лв., което е представено като други административни разходи.

29. Финансови приходи и разходи

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

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови разходи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:		
Разходи за лихви по заеми	(271)	(268)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(26)	(27)
Разходи за лихви по факторинг	(18)	(10)
Разходи за лихви по планове за дефинирани доходи	(1)	(2)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(316)	(307)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(459)	(474)
Банкови такси при плащания	(32)	(53)
Такси по банкови кредити	(65)	(64)
Загуби от оценка по справедлива стойност на форуърдни валутни договори	-	(6)
Такси по факторинг	(27)	(17)
Такси по лизинг услуги	(112)	(47)
Други финансови разходи	(6)	(8)
Финансови разходи	(1 017)	(976)

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

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Финансови приходи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Приходи от лихви-други	1	77
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	1	77
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	544	435
Други финансови приходи	29	22
Финансови приходи	574	534

30. Разходи за данъци върху дохода

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

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 548	1 803
в т.ч. печалба/ (загуба) от дейността в Румъния	946	(320)
Очакван разход за данъци върху дохода	(349)	(180)
Данъчен ефект от:		
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:	(281)	(170)
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	164	238
Приспаднали данъчни загуба	212	112
Общо текущ разход за данъци върху дохода	(254)	-
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	58	(47)
Разходи за данъци върху дохода	(196)	(47)

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собственика, други свързани лица под общ контрол, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

31.1. Сделки със собственика

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Разпределени дивиденди	300	200
Предоставен краткосрочен заем	-	42

През 2020 г. предприятието майка е изплатило на своите собственици дивиденди в размер на 217 хил. лв. (2019 г.: 200 хил. лв.). Тази сума представлява плащане в размер на 434 лв. на акция (2019 г.: 400 лв.).

Разпределението на дивиденди от предприятието майка става след решение на едноличния собственик на капитала. През 2020 г. са изплатени дивиденди в размер на 217 хил. лв., а остатъкът от разпределените дивиденди е представен като задължение за изплащане на дивиденди на стойност 83 хил. лв. в консолидирания финансов отчет. Не се очаква да възникнат данъчни последици от тази транзакция за предприятието майка.

31.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби		
- продажба на стоки и продукция	2 673	2 382
- продажба на услуги	42	58
Покупки		
- покупки на стоки и продукция	1 532	1 814
- покупки на услуги	158	150

31.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите на Виапа ЕАД. Групата е начисляла заплати и други възнаграждения на изпълнителния директор на Дружеството майка и ключовия ръководен персонал за 2020 г. в общ размер на 421 хил. лв. (2019 г.: 421 хил. лв.) заплати и 21 хил. лв. (2019 г.: 21 хил. лв.) осигуровки.

Дружеството не осигурява частен пенсионен план за служителите си и не изплаща възнаграждения под формата на акции.

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи вземания от:		
- едноличен собственик на капитала	-	21
- други свързани лица под общ контрол	283	129
Общо текущи вземания от свързани лица	283	150
Общо вземания от свързани лица	283	150
Текущи задължения към:		
- едноличен собственик на капитала	83	-
- други свързани лица под общ контрол	195	293
Общо текущи задължения към свързани лица	278	293
Общо задължения към свързани лица	278	293

Всички сазда със свързани лица са необезпечени и са с краткосрочен характер- дължими в рамките на следващия отчетен период. Групата няма издадени и/или получени гаранции от свързани лица. Няма начислени обезценки по отношение на вземанията от свързани лица.

33. Безплатни сделки

През текущия отчетен период Групата е осъществявала следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Групата е придобила по договори за финансов лизинг активи на обща стойност 179 хил. лв. (2019 г.: 757 хил. лв.).

34. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове към Групата.

Не са възникнали условни пасиви за Групата по отношение на дъщерните предприятия.

Правни искове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искове. Групата е страна по заведени дела срещу търговски контрагенти по повод на несъбрани вземания. Свиноекомплекс Николово АД води съдебно дело срещу ОДБХ Русе за оспорване на сумата на полученото обезщетение за убитвие на животни през 2019 г., което е присъдено в полза на дружеството на първа инстанция.

Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на Дружеството майка са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Корпоративен данък – до 31 декември 2013 г.;
- ДДС – до 31 декември 2013 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31 декември 2013 г.;
- Социално осигуряване – до 31 декември 2013 г.

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

35. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност	12	12 357	11 712
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата	12	37	-
Вземания от свързани лица	32	283	150
Пари и парични еквиваленти	14	336	710
		13 013	12 572
Финансови пасиви	Пояснение	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Заеми	18	17 182	16 296
Задължения по финансов лизинг	9.1	717	861
Търговски и други задължения	21	6 559	7 765
Задължения към свързани лица	32	278	293
		24 736	25 215

Информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти е посочена в пояснение 4.14. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение

4.13. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата е посочена в пояснение 35. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Дружеството майка в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно сročни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Групата, са описани по-долу.

36.1. Анализ на пазарния риск

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

36.1.1. Валутен риск

Групата оперира извън Република България и е изложена на валутен риск предимно по отношение на щатския долар и румънската лев. Валутният риск произтича от бъдещи търговски операции и признати активи и пасиви.

Продажбите и покупките, деноминирани в чуждестранна валута, излагат Групата на валутен риск. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Групата осъществява покупки и продажби на стоки, деноминирани в щатски долари. Групата не е изложено на риск от транзакции в България, деноминирани в евро, тъй като към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев, но е изложено на валутен риск от транзакции в Румъния деноминирани в евро, поради нефиксирания там курс. Групата търси възможности за намаляване на валутния риск произхождащ от международните търговски операции.

Основна дейност на Групата е търговия със суровина, която се търгува с борсова цена в USD, което води както до курсови разлики, така и до разлика в маржа за продажбите към клиенти в страната.

Вътрешнофирмените разчети между централата на Дружеството майка в България, клоно му в Румъния и дъщерното дружество в Румъния са в EUR, USD и RON и водят до курсови разлики за изравняване на тези разчети към датата на изготвяне на настоящия отчет, тъй като в Румъния валутите са с нефиксиран курс.

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

	Излагане на краткосрочен риск	
	Щатски долари ‘000	Румънски лев ‘000
31 декември 2020 г.		
Финансови активи	-	2 198
Финансови пасиви	(2 464)	(2 553)
Общо излагане на риск	(2 464)	(355)
31 декември 2019 г.		
Финансови активи	-	2 251
Финансови пасиви	(2 732)	(2 453)
Общо излагане на риск	(2 732)	(202)

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 6.50% (за 2019 г. +/- 1.94%)
- Румънски лев (+/- 1.77%) (за 2019 г. +/- 0.17%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период, като включва и форуърдните договори в чуждестранна валута, които компенсират ефекти от промени във валутните курсове.

31 декември 2020 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.
Щатски долари (+/- 6.50%)	(144)	(144)	144	144
Румънски лев (+/- 1.77%)	(1)	(1)	1	1
31 декември 2019 г.				
	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.
Щатски долари (+/- 1.94%)	(48)	(48)	48	48
Румънски лев (+/- 0.17%)	(1)	(1)	1	1

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

36.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск за Групата произтича от получените, заемни от банки, които са с договорен плаващ лихвен процент и наливка, които излагат Групата на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. През 2020 г. и 2019 г., получените от Групата заеми са деноминирани в евро, лева и долари.

Съгласно договореностите с финансовите институции в случай, че плаващия лихвен процент е отрицателна величина, то при изчислението на приложимия лихвен процент той се приема за нула. Поради отрицателните равнища на тези плаващи лихвени проценти и техните ниски стойности през последните периоди, то Групата е приела опростен подход за изчисление на чувствителността на финансовия резултат от промяната в лихвените равнища.

	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент с 1 %	намаление на лихвения процент с 1 %	увеличение на лихвения процент с 1 %	намаление на лихвения процент с 1 %
31 декември 2020 г.	(173)	173	(173)	173
31 декември 2019 г.	(148)	148	(148)	148

36.1.3. Други ценови рискове

Групата е изложено на ценови риск по отношение на промените в цените, които се определят от търсенето и предлагането в световен мащаб. Методите за ограничаване на влиянието на този риск са свързани със сключване на договори с клиенти и доставчици с максимално дълъг срок, корекции на продажни цени на стоки и готова продукция на база промените на цените от страна на доставчиците.

36.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. За местните клиенти и търговците на едро не е разработена независима оценка и в този случай, от оценката на риска се преценява кредитната надеждност на клиента, вземайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори.

Политиката на Групата е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. В допълнение към това, Групата има сключени застраховки на вземания, които обхващат местни и чуждестранни клиенти. Постепенно покритието на полицата се разширява за определени клиенти в страната и в чужбина. Групата е начислила провизии за обезценка и несъбираемост, където е било необходимо.

Балансовата стойност на финансовите активи представя в максимална степен кредитния риск, на който Групата е изложено.

Финансови активи	Пояснение	2020	2019
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност	12	12 357	11 712
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата	12	37	-
Вземания от свързани лица	32	283	150
Пари и парични еквиваленти	14	336	710
		13 013	12 572

Ръководството не очаква загуби поради неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и финансови отчети на

клиентите и другите контрагенти. Политиката на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата е предоставила финансовите си активи като обезпечение по банкови заеми в размер на 10 166 хил. лв., описани в пояснение 18.

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

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Непросрочени	10 168	7 969
Просрочени до 30 дни	1 741	1 721
Просрочени между 31 и 90 дни	607	1 282
Просрочени между 91 и 180 дни	29	460
Просрочени между 181 и 365 дни	17	82
Просрочени над 365 дни	78	198
	12 640	11 712

Всички вземания са прегледани относно индикатори за обезценка и към края на отчетния период е начислена обезценка на търговски и други вземания в размер на 7 349 хил. лв. (2019 г.: 7 225 хил. лв.).

Кредитният риск или рискът клиентите да не изплатят своите задължения към Групата се контролира чрез одобрение на сроковете на плащане, кредитни лимити и мониторинг. Политиката на Групата е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. В допълнение към това, Групата има сключени застраховки на вземания, които обхващат част от клиентите. Постепенно покритието на полницата се разширява за определени клиенти в страната и в чужбина, за които компанията дава лимит. Групата е начислила провизии за обезценка и несъбираемост, където е било необходимо. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

36.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

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

31 декември 2020 г.	Пояснение	Текущи до 1 година хил. лв.	Нетекущи От 1 до 5 години хил. лв.
Заеми	18	15 485	1 697
Задължения по финансов лизинг	9	186	531
Търговски и други задължения	21	6 559	-
Задължения към свързани лица	32	278	-
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	715	175
ОБЩО		23 223	2 403

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

31 декември 2019 г.	Пояснение	Текущи до 1 година хил. лв.	Нетекущи От 1 до 5 години хил. лв.
Заеми	18	14 643	1 653
Задължения по финансов лизинг	9	221	640
Търговски и други задължения	21	7 765	-
Задължения към свързани лица	32	293	-
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	642	120
ОБЩО		23 564	2 413

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват нелисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

36. 4. Други рискове

Ръководството на Групата не е в състояние да оцени продължаващото влияние на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Групата, но счита, че по-скоро то не би имало съществено негативно влияние.

37. Оценяване по справедлива стойност

37.1. Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

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

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

31 декември 2019 г.	Пояснение	Ниво 3 хил. лв.
Финансови пасиви		
Валутни форуърдни договори	13	6
Общо пасиви		6
Нетна справедлива стойност		6

31 декември 2020 г.	Пояснение	Ниво 3 хил. лв.
Финансови активи		
Валутни форуърдни договори	13	37
Общо активи		37
Нетна справедлива стойност		37

Определяне на справедливата стойност

Когато деривативните финансови инструменти са търгувани на ликвидни извънборсови пазари, Групата използва цените при затваряне на тези пазари към отчетната дата. Деривативните финансови инструменти, с които Групата оперира, не са търгувани на активни пазари. Справедливата стойност на тези договори се определя чрез използването на техники за оценка, като се използват наблюдавани пазарни данни, а именно пазарни валутни курсове и лихвени проценти (ниво 2).

37.2. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2020 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2020 г.	Ниво 3 хил. лв.
Инвестиционни имоти:	
- Животновъдна ферма гр. Славяново	831
	831

31 декември 2019 г.	Ниво 3 хил. лв.
Инвестиционни имоти:	
- Сграда	477
- Животновъдна ферма гр. Славяново	784
	1 261

Справедливата стойност на инвестиционните имоти на Групата е определена на базата на пазарен метод съгласно доклади на независими лицензирани оценители.

Инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност са класифицирани в ниво 3 от йерархията на справедливата стойност съгласно МСФО 13.

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земи и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Началното салдо на нефинансовите активи на ниво 3 може да бъде равнено с крайното салдо към отчетната дата, както следва:

	Инвестиционни имоти - сграда
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2020 г.	1 261
Печалби или загуби, признати в печалбата или загубите	
Продаден инвестиционен имот	(477)
Допълнителни разходи, свързани с инвестиционни имоти	47
Салдо към 31 декември 2020 г.	831

38. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

При капиталова структура, състояща се от привлечен и собствен капитал:

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Съгласно условията на сключения договор за банков заем овърдрафт, Дружеството майка се задължава да поддържа съотношение „Дълг/собствен капитал“ не повече от 1.5 и съотношение „Финансов дълг/ Печалба преди лихви, данъци и амортизации“ не повече от 8. Към края на отчетния период тези изисквания са спазени, а данните са както следва:

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Съотношение „Дълг/собствен капитал“	0.98	1.12
съотношение „Финансов дълг/ Печалба преди лихви, данъци и амортизации“	3.89	6.34

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране от 1:6 до 1:4.

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

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	17 233	14 438
Капитал	17 233	14 438
Финансов дълг /заемн/	17 182	16 296
Пари и парични еквиваленти	(336)	(710)
Нетен финансов дълг	16 846	15 586
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:0.98	1:1.08

Съотношението капитал към нетен дълг се увеличава, през 2020 г. поради увеличаването на нетния дълг на Групата.

39. Събития след края на отчетния период

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

Не са възникнали други коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

40. Оторизиране на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е оторизиран за издаване от Съвета на директорите на 23 август 2021 г.