

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Годишен доклад за дейността	3 – 13
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
- Отчет за финансовото състояние	14
- Отчет за всеобхватния доход	15
- Отчет за паричните потоци	16
- Отчет за промените в собствения капитал	17
- Пояснителни приложения	18 – 65
Доклад на независимия одитор	66 – 73

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 31.12.2020 Г.**

I. Изложение за развитието на дейността и за състоянието на предприятието

1. Фирмено наименование

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е търговско дружество, учредено и развиващо дейността си съгласно разпоредбите на Търговския закон и е регистрирано с решение на Окръжен съд гр. Варна, постановено по фирмено дело № 1096 от 14.03.2000 г.

С Решение на ВОС № 8866 от 10.10.2007 г. и Определение на СГС от 09.11.2007 г. се промени седалището и адреса на управление – от гр. Варна, район Приморски, жк Чайка, ул. “Никола Вапцаров” №1 в гр. София, район Изгрев, бул. “Г.М.Димитров” №1. Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества като акционерно дружество по ф.д. № 16559/2007 г. от Софийски градски съд.

Вписано е в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103524525.

2. Дата на учредяване и срок на съществуване:

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е учредена през 2000 година. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

3. Държава, където Дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронна поща и електронна страница в Интернет:

Държава:	България
Адрес на управление:	гр. София, бул. „Г.М. Димитров” № 1
Адрес за кореспонденция:	гр. София, бул. „Г.М. Димитров” № 1
Телефон:	02 / 960 37 24
Факс:	02 / 962 50 59
Електронна поща:	tchaika@tchaikapharma.com
Интернет страница:	http://tchaikapharma.com

4. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид.

5. Капитал

Капиталът на дружеството е в размер на 82 200 000 лв. (осемдесет и два милиона и двеста хиляди лева), разпределен на 82 200 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

II. Основни финансово-икономически резултати на “ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

Приходи от дейността по Отчета за всеобхватния доход

През финансовата 2020 год. са отчетени приходи общо в размер на 40 388 хил. лв. (в т.ч. нетни приходи от продажби – 40 105 хил. лв., други доходи – 283 хил. лв.). Спрямо предходната 2019 г. има увеличение на нетните приходи от продажби в размер на 5 664 хил. лв. Тези приходи по видове се разпределят както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от продажба на продукция	37 924	32 766
Приходи от продажба на стоки	2 114	1 626
Приходи от продажба на услуги	67	51
Общо	40 105	34 443

Годишният финансов резултат за 2020 год. е формиран основно от нетните приходи от продажби.

Финансови приходи и разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансовите приходи и разходи реализирани през 2020 год. са с общ размер от 85 хил. лв. и включват, финансови приходи в размер на 521 хил. лв. и финансови разходи в размер на 436 хил. лв. Спрямо предходната 2019 г. има увеличение в общата сума на финансовите приходи и разходи в размер на 66 хил. лв.

Финансовите приходи, по видове, са формирани както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви	452	344
Приходи от валутно курсови разлики	69	40
Приходи от операции с финансови инструменти, вкл.обезценки		1
Общо	521	385

Отчетените финансови разходи по видове се разпределят както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви	235	224
Разходи от валутно курсови разлики	98	83
Разходи от операции с финансови инструменти, вкл.обезценки	50	4
Други разходи по финансови операции	53	59
Общо	436	370

За текущата година финансовите разходи са се увеличили с 66 хил. лв. или 18%.

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Разходи за дейността по Отчета за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на дружеството през 2020 год. е в размер на 39 849 хил. лв., което е със 6 335 хил. лв. повече в сравнение с отчетените през 2019 год.

Разходите за дейността, по видове, са формирани както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за материали	14 320	12 017
Разходи за външни услуги	14 085	12 061
Разходи за амортизация	4 231	3 526
Разходи за възнаграждения и осигуровки	4 960	4 359
Разходи за обезценка на финансови активи и възстановяване	50	4
Балансова стойност на продадени стоки	817	748
Други разходи	1 386	799
Общо	39 849	33 514

Финансов резултат

Финансовият резултат на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на 624 хил. лв.

За 2020 год. дължимия корпоративен данък е в размер на минус 196 хил. лв. Разходите и приходите от отсрочени данъци в отчета за доходите общо са в размер на плюс 176 хил.лв. хил. лв.

Финансовият резултат след облагане е нетна печалба в размер на 604 хил. лв. Намалението спрямо нетната печалба за 2019 г., е в размер на 1 964 хил. лв. или 76%.

БАЛАНС на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

АКТИВ

Към 31.12.2020 год. активите на Дружеството по балансова стойност възлизат на 117 311 хил. лв., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 46 325 хил. лв., а на текущите активи – 70 986 хил. лв. Към 31.12.2019 год. активите на Дружеството по балансова стойност са възлизали общо в размер на 117 880 хил. лева. Намалението е в размер на 569 хил. лв.

Нетекущи активи

Нетекущите активи по видове са разпределени както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	37 123	26 981
Нематериални активи	3 816	2 725
Активи с право на ползване	210	420

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Инвестиции в дъщерни предприятия	19	-
Дългосрочни вземания	5 157	4 930
Общо	46 325	35 056

За 2020 г. нетекущите активи нарастват с 11 269 хил. лв. или 32%.

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2020 год. са в размер на 70 986 хил. лв. За същия период на предходната година текущите активи са били на обща стойност 82 824 хил. лв. Намалението е в размер на 11 838 хил. лв.

Текущите активи са разпределени по видове, както следва:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Материални запаси	10 842	8 763
Търговски и други вземания	60 084	74 020
Текущ корпоративен данък	14	-
Изкупени собствени акции	1	1
Паричните средства	45	40
Общо	70 986	82 824

ПАСИВ

♦ **Собствения капитал** е в размер на 97 136 хил. лв. Увеличението, спрямо 2019 г. е в размер на 593 хил. лв.

♦ **Текущи и нетекущи пасиви** през 2020 г. са в размер на 20 175 хил. лв., а за 2019 г. – 21 337 хил. лв. Намалението е в размер на 1 162 хил. лв.

Капитал и резерви

Основният капитал на **”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД** в размер на 82 200 хил. лв.

Резервите са разпределени по видове, както следва:

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	4 088	4 099
Общи резерви	7 944	7 676
Общо	12 032	11 775

Увеличението при резервите е в размер на 257 хил. лв. спрямо 2019 г.

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Финансов резултат

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Неразпределена печалба от предходни години	-	-
Текуща печалба	604	2 568
Общо	604	2 568

Пасиви

Пасивите към 31.12.2020 год. възлизат на 20 175 хил. лв. Структурата на пасивите, е както следва:

Нетекущи пасиви

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения по финансов лизинг	1 731	1 823
Задължения по оперативен лизинг	-	214
Пасиви по отсрочени данъци	1 139	1 308
Задължения към персонала при пенсиониране	194	159
Общо	3 064	3 504

Намалението спрямо 2020 год. е в размер на 440 хил. лв. или 13%.

Към 31.12.2020 г. нетекущите пасиви представляват 15% от общата маса на пасивите, а към 31.12.2019 г. са 16%.

Текущи пасиви

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения към доставчици и клиенти	5 855	6 571
Задължения към персонала	492	385
Краткосрочни заеми и текуща част от дългосрочни заеми	10 110	10 189
Задължения по оперативен лизинг	214	211
Данъци и социално осигуряване	139	121
Други текущи задължения	97	24
Текущ данък		142
Други данъчни задължения	204	190
Общо	17 111	17 833

Намалението на текущите пасиви през 2020 г. спрямо 2019 г. е в размер на 722 хил. лв.

Анализ на основни показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Дружеството, ръководството следи някои основни показатели свързани с дейността. Тези показатели са насочени най-вече към размера на печалбата, нивото на дълг и ефективност.

Основните показатели свързани с печалбата, които Дружеството следи са следните :

- Брутен марж на печалбата (Брутна печалба от дейността/Продажби) – През 2020 г. брутният марж печалба на Дружеството се намалява с 7.04 % спрямо 2019 г. (8.60%) и достига 1.56%

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

	2020	2019
	хил.лв.	хил.лв.
Брутна печалба	624	2 963
Приходи от продажби	40 105	34 443
Брутен марж на печалбата	1.56	8.60

- **EBITDA марж (EBITDA/продажби)** - През 2020 г. EBITDA маржът се намалява с 6.93 % спрямо 2019 г. (18.49 %) и достига 11.57 %

	2020	2019
	хил.лв.	хил.лв.
EBITDA (Печалба преди финансови разходи и приходи, данъци и амортизация)	4 638	6 369
Приходи от продажби	40 105	34 443
EBITDA марж	11.57	18.49

Основните показатели, които Ръководството следи по отношение размера на дълга и финансовата стабилност са :

- **Отношение на нетен дълг (общ дълг –парични средства) към EBITDA марж.** През 2020 г. нетният дълг представлява 4.34 пъти EBITDA (2019 г. – 3.34 пъти)

	2020	2019
	хил.лв.	хил.лв.
Нетен дълг	20 129	21 297
EBITDA (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	4 638	6 369
Нетен дълг/EBITDA марж	4.34	3.34

- **Отношение на дълг към активи (общо пасиви/общо активи).** Чрез този показател Дружеството следи каква част от активите са финансирани с дълг под една или друга форма.

	2020	2019
	хил.лв.	хил.лв.
Общо пасиви	20 175	21 337
Общо активи	117 311	117 880
Съотношение дълг към активи	0.17	0.18

• **Ефективност**

Произведена продукция към среден брой на персонала – Показателят отчита обема на произведената пакетирана продукция спрямо средносписъчния брой на персонала. През 2020 г произведената продукция на човек е 274 хил. бр. през 2019 г. (236 хил. бр. през 2019 г.).

С цел ефективно управление на запасите от продукция, Дружеството следи размера на текущите активи посредством коефициента за обръщаемост на материалните запаси:

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

	2020	2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Себестойност на продажбите	39 849	31 780
Материални запаси	9 802	7 127
Обръщаемост на материалните запаси	4.07	4.46

Съгласно чл. 26, ал.1 от Закона за счетоводството позициите, които се представят във финансовите отчети, се признават и оценяват в съответствие със следните принципи:

1. действащо предприятие – приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; приема се, че предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
2. последователност на представянето и сравнителна информация – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети, счетоводните политики и методите на оценяване се запазват и прилагат последователно и през следващите отчетни периоди с цел постигане на сравнимост на счетоводните данни и показатели на финансовите отчети;
3. предпазливост – оценяване и отчитане на предполагаемите рискове и очакваните евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат;
4. начисляване – предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци, на базата на принципа на начисляването – ефектите от сделки и други събития се признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти, и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс – всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си, независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период, като данните на финансовия отчет в началото на текущия отчетен период трябва да съвпадат с данните в края на предходния отчетен период;
6. същественост – предприятието представя поотделно всяка съществена група статии с подобен характер; обединяване на суми по статии с подобен характер се допуска, когато сумите са несъществени или обединяването е направено с цел постигане на по-голяма яснота; сумата по статия е съществена, ако пропуските и неточното представяне на позицията биха могли да повлияят върху икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети, или биха довели до нарушаване на изискването за вярно и честно представяне на имущественото и финансовото състояние, финансовите резултати от дейността, промените в паричните потоци и в собствения капитал;
7. компенсиране – предприятието не извършва прихващания между активи и пасиви или приходи и разходи и отчита поотделно както активи и пасиви, така и приходи и разходи;
8. предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията се отразяват счетоводно в съответствие с тяхното съдържание, същност и икономическа реалност, а не формално според правната им форма;
9. оценяване на позициите, които са признати във финансовите отчети, се извършва по цена на придобиване, която може да е покупна цена или себестойност или по друг метод, когато това се изисква в приложимите счетоводни стандарти.

III. Фактори на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани почти изцяло в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск при извършване на сделки с други чуждестранни валути.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради липса на подобни инвестиции. Дружеството е изложено на минимален риск от промяна в цените на основните си материали и от промяна в цените на продаваните лекарствени продукти.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя рядко заеми основно на фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември на текущата година и на предходната година дружеството не притежава лихвоносни активи, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на справедливата стойност.

(б) Кредитен риск

Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат просрочия за минали периоди. Те са както следва:

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи предоставени заеми (Приложение 8)	-	-
Краткосрочни заеми (Приложение 9)		
Пари в банка (Приложение 10)	43	40
Общо	43	40

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал или да вземе депозити от свързани дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на други дружества в Групата, които имат нужда от финансиране. Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост. От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Собствен капитал (Прил. 11, 12)	97 136	96 543
Текущи заеми (Прил. 13)	9 783	9 784
Пари и парични еквиваленти (Прил. 10)	43	40
Общо	106 962	106 367

3.3 Определяне на справедливите стойности

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

IV. Вероятно бъдещо развитие

През следващите години дружеството възнамерява да продължи да осъществява производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид. Предвижда се запазване на високото качество на произвежданата и продадената продукция. Бизнесплановите са насочени към запазване и нарастване на равнището на приходите и печалбите, намаляване или запазване на извършваните разходи.

V. Важни научни изследвания и разработки

Дейността на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД не е свързана пряко с извършването на научни изследвания и разработки.

VI. Важни събития след датата на финансовия отчет

След 31 декември на текущата година не са налице значими събития, които да следва да бъдат отразени или оповестени в настоящия годишен финансов отчет.

VII. Други основни информации

Към 31.12.2020 г. има налични изкупени собствени акции за 1 хил. лв., в края на текущата година те са 1 хил. лв.

Няма открити клонове на предприятието.

Не се използват финансови инструменти със съществено значение за оценяване на елементите на финансовия отчет.

През текущата година „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД създаде своето първо дъщерно дружество SWISSY S.R.L. в Република Румъния.

VIII. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД има едностепенна форма на управление Съвет на директорите в състав:

Бисер Росенов Георгиев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Красимир Петров Виделов – Председател на Съвета на директорите

Иван Бойчев Николов – член на Съвета на директорите

За 2020 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения съгласно сключените договори. Не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

Средносписъчният брой на персонала на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД към 31.12.2020 г. е 147 човека (към 31.12.2019 г. – 146 човека). Основният персонал е с висше образование и висококвалифициран. Помощният персонал е със средно образование.

IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

гр. София
19.03.2021 г.




.....
(Бисер Георгиев)

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

**“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.**

Показатели	Приложения	2020 Хил. лв.	2019 Хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	37 123	26 981
Нематериални активи	6	3 816	2 725
Активи с право на ползване	6	210	420
Инвестиции в дъщерни дружества	7	19	
Търговски вземания	8	5 157	4 930
Общо нетекущи активи		46 325	35 056
Текущи активи			
Материални запаси;	9	10 842	8 763
Търговски и други вземания	9	60 084	74 020
Текущ корпоративен данък	9	14	
Изкупени собствени акции	7	1	1
Пари и парични еквиваленти	10	45	40
Общо текущи активи		70 986	82 824
Сума на активите		117 311	117 880
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Регистриран капитал и резерви			
Регистриран капитал	11	82 200	82 200
Резерви	12	12 032	11 775
Неразпределена печалба/Непокрита загуба	12	2 904	2 568
Общо		97 136	96 543
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения по лизинг	13	1 731	2 037
Отсрочени данъчни пасиви	14	1 139	1 308
Задължения към персонала при пенсиониране	14	194	159
Общо		3 064	3 504
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	6 583	7 095
Краткосрочни заеми	13	9 783	9 784
Текуща част от дългосрочни задължения по лизинг	13	541	616
Текущ корпоративен данък	15		142
Други данъчни задължения	15	204	196
Общо		17 111	17 833
Сума на пасивите		20 175	21 337
Сума на собствения капитал и пасивите		117 311	117 880

Дата на изготвяне: 19.03.2021 г.

Град София

Съставител:.....

(Петя Монева)

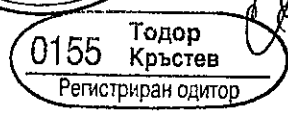
Ръководител:.....

(Бисер Георгиев)

Одитор:.....

(Тодор Кръстев)

Дата на заверка: 26.03.2021 г.



”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

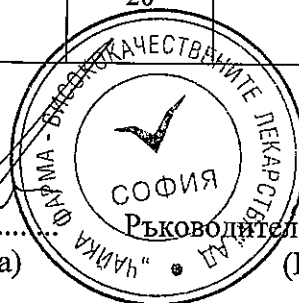
**“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.**

Показатели	ПРИЛОЖЕНИЯ	2020 Хил. лв.	2019 Хил. лв.
Приходи	16	40 105	34 443
Други доходи	16	283	281
Балансова стойност на продадени стоки	17	(817)	(748)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	17	(784)	1 734
Разходи за материали и услуги	17	(28 405)	(24 078)
Разходи за персонала	17	(4 960)	(4 359)
Разходи за амортизация	17	(4 231)	(3 526)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(50)	(4)
Други разходи	17	(602)	(799)
Финансови приходи	18	521	385
Финансови разходи	18	(436)	(366)
Печалба преди данъчно облагане		624	2 963
Разход за корпоративен данък	19	(20)	(395)
Печалба/Загуба за периода		604	2 568
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:			
Промени в преоценъчния резерв на имоти, машини, съоръжения	12		
Промени от отсрочен корпоративен данък от преоценка на имоти, машини, съоръжения	12,14	(7)	(7)
Промени от преоценка на пенсионни планове с дефинирани доходи	12	(4)	(20)
Промени от отсрочен корпоративен данък от преоценка на пенсионни фондове	12,14		2
Друг всеобхватен доход за периода		(11)	(25)
Общ всеобхватен доход за периода		593	2 543
Печалба на акция, изчислени на база на печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на собствен капитал на дружеството за годината (в лева за 1 акция)	20	0.007	0.033

Дата на изготвяне: 19.03.2021 г.

Град София

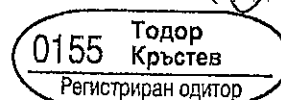
Съставител:.....
(Петя Монева)



Ръководител:.....
(Бисер Георгиев)

Дата на заверка: 26.03.2021 г.

Одитор:
(Тодор Кръстев)



”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

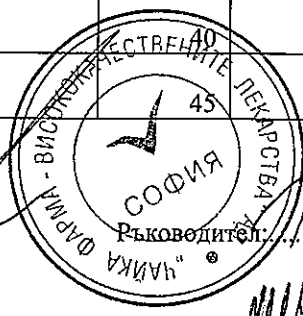
ПОКАЗАТЕЛИ	ПРИЛОЖЕНИЯ	2020 Хил. лв. Постъпления	2020 Хил. лв. Плащания	2020 Хил. лв. Нетен поток	2019 Хил. лв. Постъпления	2019 Хил. лв. Плащания	2019 Хил. лв. Нетен поток
1	2	3	4	5	6	7	8
А. Парични потоци от основна дейност							
Плащания/Постъпления свързани с търговски контрагенти		35 208	(22 940)	12 268	30 470	(17 623)	12 847
Плащания за персонала			(4 802)	(4 802)		(4 249)	(4 249)
Плащания на лихви, дивиденди и други подобни.							
Положителни и отрицателни курсови разлики			(19)	(19)		(32)	(32)
Платени данъци върху печалбата			(352)	(352)		(339)	(339)
Други постъпления/плащания		4	(3 613)	(3 609)	1	(6 004)	(6 003)
Нетни парични потоци		35 212	(31 726)	3 486	30 471	(28 247)	2 224
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Плащания/Постъпления свързани с нетекущи активи			(2 907)	(2 907)		(1 170)	(1 170)
Плащания на лихви, дивиденди и други подобни							
Плащания/Постъпления по предоставени заеми							
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност			(19)	(19)			
Нетни парични потоци			(2 926)	(2 926)		(1 170)	(1 170)
В. Парични потоци от финансова дейност							
Постъпления/Плащания от изкупуване на собствени акции					4		4
Постъпления/Плащания по получени заеми		200	(201)	(1)	217	(215)	2
Плащания на лихви, дивиденди			(196)	(196)		(197)	(197)
Плащания по финансов лизинг			(358)	(358)		(1 073)	(1 073)
Плащания при разпределение на печалбата							
Нетни парични потоци		200	(755)	(555)	221	(1 485)	(1 264)
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти		35 412	(35 407)	5	30 692	(30 902)	(210)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	10						250
Парични средства и еквиваленти в края на периода	10						40

Дата на изготвяне: 19.03.2021 г.

Град София

Съставител:.....

(Петя Монева)



Ръководител:.....

(Бисер Георгиев)

Одитор:.....

(Тодор Кръстев)

Дата на заверка: 26.03.2021 г.

0155 Тодор Кръстев

Регистриран одитор

”ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

**“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.**

Салда и операции в хил. лв.	При ложе ния	Регистриран Капитал	Резерви от преоценка	Други резерви	Неразпределе на печалба/ загуба	Общо
Салдо към 01.01.2019 г.	11,12	72 200	4 124	6 477	11 199	94 000
Промени в счетоводната политика						
Корекции на съществени грешки						
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата						
Печалба/Загуба за периода					2 568	2 568
Друг всеобхватен доход	12		(25)			(25)
В т.ч. от данъчен ефект от преоценка на ИМС и ПФ			(25)			(25)
Общ всеобхватен доход			(25)		2 568	2 543
Емисия на капитал от собствениците		10 000			(10 000)	
Начислени дивиденди						
Начислени тантиеми						
Прехвърлена печалба в резерви	12			1 199	(1 199)	
Начислени провизии	12					
Обща сума на признати приходи и разходи за периода		10 000		1 199	(11 199)	
Салдо към 31.12.2019 г.	11,12	82 200	4 099	7 676	2 568	96 543
Салдо към 01.01.2020 г.	11,12	82 200	4 099	7 676	2 568	96 543
Промени в счетоводната политика						
Корекции на съществени грешки						
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата						
Печалба/Загуба за периода					604	604
Друг всеобхватен доход	12		(11)			(11)
В т.ч. от данъчен ефект от преоценка на ИМС и ПФ			(7)			(7)
Общ всеобхватен доход			(11)		604	593
Емисия на капитал от собствениците						
Начислени дивиденди						
Начислени тантиеми						
Прехвърлена печалба в резерви	12			268	(268)	-
Начислени провизии	12					
Обща сума на признати приходи и разходи за периода						
Салдо към 31.12.2020 г.		82 200	4 088	7 944	2 904	97 136

Дата на изготвяне: 19.03.2021 г.

Град София

Съставител:.....
(Петя Монева)

Ръководител:.....
(Бисер Георгиев)

Дата на заверка: 26.03.2021 г.

Одитор:.....
Тодор Кръстев

0155
Регистриран одитор

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

1 Резюме на дейността

Дружеството е с основен предмет на дейност производство и продажба на лекарствени средства в обработен или преработен вид.

„Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД е публично дружество допуснато до сделки с акции на „Българска фондова борса София“ АД.

Капиталът на дружеството е в размер на 82 200 000 лв. (осемдесет и два милиона и двеста хиляди лева), разпределен на 82 200 000 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност от по 1 лев.

2 Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), както са одобрени от Европейския съюз.

Дружеството е изготвило този неконсолидиран финансов отчет за представяне на акционерите, данъчните органи и търговския регистър съгласно изискванията на българското законодателство.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на определени имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти, финансови активи, държани за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

Ръководството на предприятието прилага като база МСФО/МСС за текущо отчитане и за изготвяне на годишния финансов отчет. При съставяне на годишния финансов отчет за текущата година ръководството е спазвало следния състав от стандарти и разяснения:

МСС 1 Представяне на финансови отчети

МСС 2 Материални запаси

МСС 7 Отчети за паричните потоци

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

МСС 10 Събития след края на отчетния период

МСС 11 Договори за строителство

МСС 12 Данъци върху дохода

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения
- МСС 17 Лизинг
- МСС 18 Приходи
- МСС 19 Доходи на наети лица
- МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ
- МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове
- МСС 23 Разходи по заеми
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица
- МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия
- МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне
- МСС 33 Нетна печалба на акция
- МСС 34 Междинно финансово отчитане
- МСС 36 Обезценка на активи
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
- МСС 38 Нематериални активи
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
- МСС 40 Инвестиционни имоти
- МСС 41 Земеделие
- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане
- МСФО 2 Плащане на базата на акции
- МСФО 3 Бизнес комбинации
- МСФО 4 Застрахователни договори
- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
- МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси
- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване
- МСФО 8 Оперативни сегменти
- МСФО 9 Финансови инструменти
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети
- МСФО 11 Съвместни дейности
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия
- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
- МСФО 16 Лизинг
- КРМСФО Разяснение 1: Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
- КРМСФО Разяснение 2: Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
- КРМСФО Разяснение 4: Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
- КРМСФО Разяснение 5: Права за участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
- КРМСФО Разяснение 6: Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадно електрическо и електронно оборудване
- КРМСФО Разяснение 7: Прилагане на подхода за преизчисляване на финансови отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
- КРМСФО Разяснение 8: Обхват на МСФО 2
- КРМСФО Разяснение 9: Преоценка на внедрени деривативи
- КРМСФО Разяснение 10: Междинно финансово отчитане и обезценка
- КРМСФО Разяснение 11: МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и обратно

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

изкупени собствени акции

КРМСФО Разяснение 12: Споразумение за концесионна услуга

КРМСФО Разяснение 13: Програми за лоялност на клиентите

КРМСФО Разяснение 14: МСС 19 Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие

КРМСФО Разяснение 15: Споразумения за строителство на недвижим имот

КРМСФО Разяснение 16: Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност

КРМСФО Разяснение 17: Разпределения на непарични активи на собствениците

КРМСФО Разяснение 18: Прехвърляне на активи от клиенти

КРМСФО Разяснение 19: Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал

КРМСФО Разяснение 20: Разходи за отсрочване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина

КРМСФО 21 Налози

КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение

КРМСФО 23 Несигурност при данъчното третиране на дохода

ПКР Разяснение 7: Въвеждане на еврото

ПКР Разяснение 10: Държавна помощ – без специална връзка с оперативната дейност

ПКР Разяснение 15: Оперативен лизинг – стимули

ПКР Разяснение 25: Данъци върху дохода – промени в данъчния статут на едно предприятие или неговите акционери

ПКР Разяснение 27: Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг

ПКР Разяснение 29: Споразумения за концесионна услуга: оповестяване

ПКР Разяснение 31: Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги

ПКР Разяснение 32: Нематериални активи – разходи за интернет страници

Предприятието прилага измененията и допълненията в Международните счетоводни стандарти, които са в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година. Промените са приети със следните нормативни актове:

1. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2113 на Комисията от 23 ноември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с международни счетоводни стандарти 16 и 41.
2. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2173 на Комисията от 24 ноември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен стандарт за финансово отчитане 11.
3. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2231 на Комисията от 2 декември 2015 година за изменение, по отношение на международните счетоводни стандарти 16 и 38, на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.
4. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2343 на Комисията от 15 декември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с международни стандарти за финансово отчитане 5 и 7 и международни счетоводни стандарти 19 и 34.
5. РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2015/2406 на Комисията от 18 декември 2015 година за изменение на Регламент (ЕО) № 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен счетоводен стандарт 1.

Нови стандарти и разяснения, които са приложени през текущата година

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС) .

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Дружеството е приело концептуалната рамка за финансово отчитане (КРФО), която е издадена през март 2018 г. Тя е одобрена от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС). От датата на одобряване е в сила за СМСС и КРМСФО, за съставителите на от-чети влиза в сила от 01.01.2020 г. Основното предназначение за предприятията е използване за дефиниране, избор и оповестяване на счетоводни политики. Тези политики могат да бъдат определени в счетоводен стандарт, или в някои случаи да не попадат в обхвата на приложим стандарт.

Новата концептуалната рамка заменя издадената концептуална рамка от СМСС през септември 2010 г. Последната се прилага вместо Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети от 1989 г. и приети от СМСС през април 2001 г.

От гледна точка на отделното предприятие основна ценност на КРФО е помощта за изготвяне на подходящи счетоводни политики. Тези политики може да са дадени като възможности в отделен стандарт, но е възможно да се изберат от предприятието, без да са изрично посочени в някой от стандартите. Това е база за изготвяне на финансови отчети с голяма степен на достоверност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2020 г. за предприятията в Република България, не са направени промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: активи с право на ползване и финансови пасиви по договори за оперативен лизинг, свързаните с тях разходи за амортизация и разходи за лихви.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу и в сила от 01.01.2020 г., ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции или при наличие на случайна сделка не е налице съществен ефект.

Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 2 Плащане на базата на акции е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година.

Създаден е нов §63Д. С Измененията на препратките в МСФО към Концептуалната рамка, издадени през 2018 г., бе изменена бележката под линия към определението за "инструмент на собствения капитал" в допълнение А.

Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 3 Бизнес комбинации е

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/412 на Комисията от 14 март 2019 година. Създаден е нов §64П. С измененията във връзка с Дефиницията за стопанска дейност, публикувани през октомври 2018 г., бяха добавени параграфи Б7А–Б7В, Б8А и Б12А–Б12Г, бе изменена дефиницията на понятието „бизнес, стопанска дейност“ в приложение А, бяха изменени параграфи 3, Б7-Б9, Б11 и Б12 и бе заличен параграф Б10. Съгласно изменения §Б7 стопанската дейност се състои от входящи материали и процеси, прилагани към тези входящи материали, които могат да допри-насят за създаването на продукция. В параграф Б7Б е определен незадължителен тест (тест за концентрация), чрез който да се извърши опростена оценка на това дали придобитият набор от дейности и активи не представлява стопанска дейност. Налице са и други изменения.

Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 6 Проучване и оценка на минерални ресурси е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година. С Измененията на препратките в МСФО към Концептуалната рамка, издадени през 2018 г., бе изменен параграф 10. Изменен е §10. Разходите, свързани с разработването на минерални ресурси, не се признават като активи по проучване и оценка. Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети и МСС 38 Нематериални активи дават насоки за и за признаването на активи, възникващи от разработването.

Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 7 Финансови инструменти: оповестяване е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/34 на Комисията от 15 януари 2020 година. С реформа на базовия лихвен процент, изменила МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, бяха добавени параграфи 243 и 44ГЕ. Новият §243. засяга несигурност, произтичаща от реформа на базовия лихвен процент. За хеджиращи взаимоотношения, спрямо които предприятието при-лага изключенията, посочени в параграфи 6.8.4-6.8.12 от МСФО 9 или в параграфи 102Г-102Н от МСС 39, предприятието оповестява допълнителна информация.

Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 9 Финансови инструменти е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/34 на Комисията от 15 януари 2020 година. С публикуваната през септември 2019 г. Реформа на базовия лихвен процент, изменила МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, бе добавен раздел 6.8 и изменен параграф 7.2.26. Новият раздел 6.8 е „ВРЕМЕННИ ИЗКЛЮЧЕНИЯ ОТ ПРИЛАГАНЕТО НА СПЕЦИФИЧНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ ЗА СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО“. В него са обособени нови параграфи от 6.8.1 до 6.8.12.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 1 Представяне на финансови отчети е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година. С Измененията на препратките в МСФО към Концептуалната рамка, издадени през 2018 г., бяха изменени параграфи 7, 15, 19 – 20, 23 – 24, 28 и 89. Нов параграф е 139У. Изменен е §7. В него се казва, че в настоящия стандарт са използвани следните термини със съответното посочено значение.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година. Нов §54Е има в МСС 8. С Измененията на препратките в МСФО към Концептуалната рамка, издадени през 2018 г., бяха изменени параграф 6 и параграф 11, буква б). По новият §54Ж ако предприятието не прилага МСФО 14 Отсрочени разчети по регулирани дейности, при прилагането на параграф 11, буква б) по отношение на салдата по разчети по регулирани дейности то продължава да взема предвид и да преценява приложимостта на определенията, критериите за признаване и концепциите за оценяване, изложени в Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети, а не в Концептуалната рамка. Салдо по разчет по регулирана дейност е салдото на всяка сметка (разчет) за разход (или доход), което не е признато като актив или пасив съгласно другите приложими МСФО, но е включено, или се очаква да бъде включено, от органа за регулиране на цените при определянето на цената или цените, които може да бъдат налагани на клиентите. Орган за регулиране на цените е органът, който по силата на

законови или подзаконови разпоредби е оправомощен да определя цената или диапазона на цените, които са задължителни за предприятието. Органът за регулиране на цените може да бъде трето лице или лице, свързано с предприятието, включително неговият управителен съвет, ако този орган по силата на законови или подзаконови разпоредби е длъжен да определя цените в интерес на клиентите и с цел обезпечаване на общата финансова жизнеспособност на предприятието.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 10 Събития след края на отчетния период е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2104 на Комисията от 29 ноември 2019 година. По новият §23В от МСС 10 с измененията на Дефиницията за „същественост“ (изменения на МСС 1 и МСС 8), публикувани през октомври 2018 г., беше изменен параграф 21. Ако некоригиращите събития, настъпили след края на отчетния период, са съществени, с основание би могло да се очаква неоповестяването да окаже влияние върху решенията, които основните ползватели на финансовите отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези отчети, съдържащи финансова информация за конкретно отчитащо се предприятие. Следователно за всяка съществена категория некоригиращи събития, настъпили след края на отчетния период, предприятието трябва да оповести следната информация:

- а) естеството на събитието; както и
- б) оценката на финансовото му отражение, а ако такава оценка не може да бъде извършена - този факт се оповестява.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година. Създаден е нов §58 в МСС 34. С Измененията на препратките в МСФО към Концептуалната рамка, издадени през 2018 г., бяха изменени параграфи 31 и 33. Измененият §24 от МСС 34 е свързан със съществеността. Дефиницията за съществена информация е дадена в МСС 1, като в него се изисква отделно оповестяване на съществените отчетни обекти, включително (например) преустановените дейности, а в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки се изисква оповестяване на промените в счетоводните приблизителни оценки, грешките и промените в счетоводната политика. Двата стандарта не съдържат количествено представени насоки относно съществеността.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 37 Провизии, условни пасиви и условни активи е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година. Нов е §104 в МСС 37. С измененията на Дефиницията за „същественост“ (изменения на МСС 1 и МСС 8), публикувани през октомври 2018 г., беше изменен параграф 75. Изменен е §75 в разглеждания стандарт по отношение на реструктурирането.

Дадено решение за реструктуриране, взето от ръководството или от съвета за реструктуриране преди края на отчетния период, не поражда конструктивно задължение към края на отчетния период, освен ако преди края на отчетния период предприятието не е:

- а) започнало да изпълнява плана за реструктуриране; или
- б) обявило основните характеристики на плана за реструктуриране на засегнатите от него страни по достатъчно ясен начин, така че те да могат с основание да очакват, че предприятието ще извърши реструктурирането.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 38 Нематериални активи е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2075 на Комисията от 29 ноември 2019 година. Изменен е §8 от МСС 38. В настоящия стандарт са използвани следните термини със съответното посочено значение.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване е променен с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/34 на Комисията от 15 януари 2020 година. Нов параграф е §108Ж. С публикуваната през септември 2019 г. Реформа на базовия лихвен процент, изменила МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, бяха добавени параграфи 102А—

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

102Н.Новите §102А до 102В в МСС 39 са свързани с временни изключения от прилагането на специфичните изисквания за счетоводно отчитане на хеджирането. Предприятието прилага параграфи 102Г-102Н и 108Ж по отношение на всички хеджиращи взаимоотношения, които са пряко засегнати от реформата на базовия лихвен процент. Тези параграфи се прилагат само за такива хеджиращи взаимоотношения.

Нови стандарти и разяснения, които не са приложени през текущата година

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2020 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството.

➤ МСФО 17 Застрахователни договори. Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща правила за признаване и оценяване, за представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането на застрахователните договори, покриващ всички релевантни счетоводни аспекти. Той не е приложим за дейността на дружеството. Одобрение има от Съвета по международни счетоводни стандарти през май 2017 г. Очаква се да влезе в сила от 01.01.2022 г., след приемане с Регламент (ЕС) на Комисията.

➤ МСФО14 Отсрочени тарифни разлики. Целта на настоящия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. Предприятието прилага този стандарт, ако първите си годишни финансови отчети, изготвени в съответствие с МСФО за период, започващ 01 януари, 2016 или след тази дата. Практически, прилагането трябва да започне с приемането с Регламент (ЕС) на Комисията.

2.2 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

За притежаваните дялови участия в дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия се спазват изискванията на МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия. Оповестява се информация за значимите преценки и предположения за определяне на контрол, на съвместен контрол, на значително влияние и на вида съвместно предприятие.

За дяловите участия в дъщерни предприятия се оповестява информация за състава на групата, дяловото участие на неконтролиращите дялови участия, значителните ограничения върху способността за достъп до активи и уреждане на задължения, естество на рискове с дяловите участия в консолидирани структурирани предприятия и други изисквания. За всяко от дъщерните предприятия се оповестява име, основно място на стопанска дейност, дела на участието на неконтролиращите дялови участия, печалбата или загубата за неконтролиращите дялови участия, натрупаните неконтролиращи дялови участия и обобщена финансова информация. Оповестяват се естеството и степента на значителните ограничения.

За дяловите участия в съвместни и асоциирани предприятия се оповестява информация за естеството, степента и финансовото въздействие и естеството на рисковете. За всяко съществено съвместно и асоциирано предприятие се оповестяват име, естество на отношения, основно място на стопанска дейност, дялово участие, оценка по метода на собствен капитал или по справедлива стойност, обобщена финансова информация. Оповестяват се естеството и степента на съществените ограничения.

За дяловите участия в неконсолидирани структурирани предприятия се оповестява информация за естество и обхват и естество на рисковете. За естеството на дяловите участия се оповестява качествена и количествена информация. За естеството на рисковете се оповестява допълнителна информация.

Инвестициите се отчитат чрез себестойностния метод, според който съучастията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за всеобхватния доход се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

2.3 Отчитане по сегменти

Стопанският сегмент представлява група активи и стопански операции, участващи в предоставянето на продукти или услуги, и изложени на рискове и ползи, различни от тези на други стопански сегменти. Географският сегмент е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е изложен на рискове и ползи, различни от тези в други икономически среди. Отчитането по сегменти се изисква за представяне в неконсолидиран финансов отчет на предприятие с котировка на финансови инструменти на фондова борса.

2.4 Сделки в чуждестранна валута

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 по силата на въведения в България валутен борд.

(2) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

Значими валутни курсове:

31 декември 2020 г.

	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.59386
1 евро се равнява на	1.95583
1 британски паунд се равнява на	2.17549
1 швейцарски франк се равнява на	1.81062

Промените в справедливата стойност на парични ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута класифицирани като финансови активи на разположение за продажба,

се анализират и се разделят на резултат от промени в амортизираната им стойност и от други промени в преносната им стойност. Валутни разлики, свързани с промените в амортизираната им стойност, се признават в печалбата или загубата, а другите промени в преносната стойност се признават в собствения капитал.

Разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата като част от печалба или загуба свързани с преизчислението им по справедлива стойност. Разлики от преизчисления на инвестиции, държани до падеж се признават в отчета за всеобхватния доход.

2.5 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Земите и сградите (с изключение на инвестиционните имоти), са представени по справедлива стойност. При използване на справедливи стойности се спазват изискванията и правилата на МСФО 13-Оценяване по справедлива стойност. Изхожда се от сделки за продажба на актива или за прехвърляне на пасива, които се извършват на основния пазар или на най-изгодния пазар, като включва транспортните разходи и изключва другите разходи по сделките.

Ръководството използва йерархията на справедливите стойности, като при възможност оценката е на ниво 1 според обявените цени на активните пазари. При невъзможност за прилагане на ниво 1, се преминава към ниво 2 за наблюдаване пряко или косвено на цени. Последният вариант е ниво 3, при което се разработват ненаблюдаеми хипотези. Цялостното оценяване на справедливата стойност се категоризира на нивото от йерархията на справедливите стойности, където е намиращата се на най-ниско ниво хипотеза от значение за цялостната оценка.

При оценката по справедлива стойност се използва най-подходящия подход. Подходът на пазарните сравнения се основава на текущата пазарна цена, наскоро постигната пазарна цена или коригирана пазарна цена за сходен обект. Прилага се за инвестиционни имоти, дългови или капиталови инструмент на борсата /акции и облигации/, инвестиции извън борсата и биологични активи. Подходът на базата на разходите се основава на преценки за стойност на замяна с нов актив, възраст и състояние на актива и икономическа степен на износеност. Прилага се за дълготрайни материални активи и дълготрайни нематериални активи. Подходът на базата на доходите се основава на преки методи за изчисляване на икономия на разходи, ценообразуване с премия, освобождаване от лицензионни възнаграждения, свръхпечалби или пък на косвени методи за възвръщаемост на активите, остатъчна печалба, при което се постига съответствие между предположенията за паричните потоци и дисконтовия процент. Прилага се за обезценка на нефинансови задължения, финансови инструменти и единици, генериращи паричен поток.

Ръководството оповестява отчетните обекти, чиято справедлива стойност е в баланса. Оповестява се при необходимост и същественост и справедлива стойност на отчетни обекти, които не фигурират в баланса. Справедливата стойност се определя, на база редовни оценки от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Всички други машини и съоръжения са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Останалите групи имоти, машини и съоръжения (без земите и сградите) се представят в

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

годишния финансов отчет по модела на цената на придобиване. От отчетната стойност се приспада начислената до момента амортизация, както и натрупани обезценки на активите.

Стойностния праг на същественост за имотите, машините и съоръженията, приет от дружеството е 700 лв.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на земята и сградите, се отнасят в преоценъчния резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв; всички други намаления се отнасят в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба от предходни периоди.

Земята не се амортизира. Машините със съществено влияние върху обема на производството се амортизират по функционалния метод, на база на отработените машиночасове спрямо общият брой машиночасове по техническа характеристика. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, като се прилагат следните амортизационни норми (в проценти):

Сгради и съоръжения	4%
Машини и оборудване	30%
Компютри и периферни устройства	50%
Стопански инвентар	15%

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява незабавно до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност (Прил. 2.8).

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

Разходите по заеми за ИМС се отчитат като текущи разходи през периода за който се отнасят.

2.6 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти най-често представляват сгради или части от сгради, които не се ползват, но се притежават от Дружеството, за да бъдат отдадени под формата на оперативен наем. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна от независими оценители ежегодно или на по-голям период от време при съществена промяна в справедливите стойности. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход като част от други приходи. Към края на текущата година в дружеството няма налични инвестиционни

ИМОТИ.

2.7 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност, намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

Стойностния праг на същественост за имотите, машините и съоръженията, приет от дружеството е 700 лв.

За нематериалните активи се използват следните амортизационни норми в проценти:

Права върху интелектуална собственост	15%
Програмни продукти	50%
Други нематериални активи	15%

Обезценка на активите

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.8 Финансови активи и пасиви и обезценка

Финансовите активи и финансовите пасиви са прекласифицирани при първоначалното прилагане на МСФО 9 от 01.01.2019 г.

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

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието;
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Даден финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Амортизирана стойност на финансов актив или финансов пасив е дефиниран термин за стойността, по която са оценяват финансовите активи или финансовите пасиви при първоначалното им признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва, а за финансови активи - коригирана за всеки коректив за загуби. По амортизирана стойност се избират да се оценяват търговски вземания, търговски задължения, други вземания, други задължения, предоставени кредити, получени кредити, държавни ценни книжа и други активи и пасиви.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

доход, ако са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи;
- б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

За главница се приема справедливата стойност на финансовия актив при първоначалното признаване. Лихвата обхваща възнаграждението за стойността на парите във времето, за кредитния риск, свързан със сумата на непогасената главница през определен период от време, и за други основни рискове и разходи по кредитирането, както и марж на печалба. По справедлива стойност през друг всеобхватен доход се избират да се оценяват акции в капитала на дружества, други финансови инструменти в капитала, държавни ценни книжа, финансови инструменти-пасиви, други активи и пасиви.

Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. При първоначалното признаване обаче предприятието може да направи неотменим избор за конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които иначе биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, да представя последващите промени на справедливата стойност в друг всеобхватен доход. По справедлива стойност през печалбата или загубата се избират да се оценяват акции в капитала на дружества, други финансови инструменти в капитала, финансови инструменти-пасиви, други активи и пасиви.

Предприятието може при първоначалното признаване неотменимо да определи даден финансов актив като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването (понякога наричано „счетоводно несъответствие“), което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази.

За оценка на финансов актив по амортизирана стойност основното условие е активите да бъдат държани за получаване, за да се съберат договорните парични потоци. За оценка на финансов актив по справедлива стойност през друг всеобхватен доход основното условие е активите да бъдат едновременно държани за събиране на договорни парични потоци и за продажба. За оценка на финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата основното условие е активите да не се оценяват по един от другите два бизнес модела, т.е. да бъдат държани за продажба като основна цел.

За правилно оценяване на финансовите активи, ръководството на предприятието е разработило бизнес модел. В бизнес модела се определят отделните видове финансови активи и принадлежността им към класификационните групи според определената цел съгласно МСФО 9. Предприятието определя конкретния състав на групите финансови активи според заложените цели в бизнес модела. Активите с поставена цел получаване на договорни парични потоци се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“. Активите с поставена цел получаване на договорни парични потоци и продажба на активите се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“. Активите с поставена цел продажба (и евентуални други активи извън предходните две групи, ако има такива) се залагат в групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата“.

Предприятието класифицира всички финансови пасиви като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, с изключение на:

- а) финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, които са пасиви, се оценяват впоследствие по справедлива стойност;

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

б) финансови пасиви, които произтичат от прехвърлянето на финансов актив, неотговарящо на условията за отписване, или когато се прилага подходът на продължаващото участие;

в) договори за финансова гаранция. След първоначалното му признаване издателят на такъв договор го оценява впоследствие по по-високата от:

i) стойността на коректива за загуби, определена в съответствие с раздел 5.5, и

ii) първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с този стандарт;

г) ангажименти за отпускане на заем с лихвен процент, който е по-нисък от пазарния. Издателят на такъв ангажимент го оценява впоследствие по по-високата от:

i) стойността на коректива за загуби, определена в съответствие с раздел 5.5, и

ii) първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с МСФО 15;

д) условно възнаграждение, признато от купувача в бизнес комбинация, за която се прилага МСФО 3. Такова условно възнаграждение се оценява впоследствие по справедлива стойност, като промените се признават в печалбата или загубата.

Последващото оценяване на финансовите активи и на финансовите пасиви се извършва от предприятието съгласно разглеждания стандарт. След първоначалното му признаване предприятието оценява даден финансов актив по:

а) амортизирана стойност;

б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход;

в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Предприятието прилага изискванията за обезценка по отношение на финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност, и по отношение на финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Крайните корективи за обезценка съгласно МСС 39 са равнени с началните корективи за обезценка съгласно МСФО 9, класифицирани по категории на оценяване. Няма съществена промяна в резултатите през текущата година в сравнение с предходната финансова година.

Счетоводното отчитане на обезценката е различно при групите финансови активи. При наличие на обезценка на финансови активи от групата „Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност“, разликата до балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. При наличие на обезценка на финансови активи от групата „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, разликата до балансовата стойност се отразява в другия всеобхватен доход (преоценъчният резерв).

Към всяка отчетна дата предприятието оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. Целта на изискванията за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване - независимо дали са оценени индивидуално или колективно - като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Финансов актив с кредитна обезценка е дефиниран термин за финансов актив, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този финансов актив. Като доказателство за кредитната обезценка на финансов актив могат да послужат наблюдавани данни за следните събития:

а) значително финансово затруднение на емитента/издателя или на длъжника;

б) нарушаване на договор като неизпълнение или просрочие;

в) заемодателят/-те, по икономически или договорни причини, свързани с финансовото затруднение на заемополучателя, прави отстъпка/-и на заемополучателя, каквато/каквито

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

заемодателят/-те не би/биха направил/-и при други обстоятелства;

г) става вероятно, че заемополучателят ще бъде обявен в несъстоятелност или ще подлежи на друго финансово оздравяване;

д) изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения; или

е) закупуване или първоначално създаване на финансов актив с голям отбив, който отразява понесени кредитни загуби.

Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Ако през предходния отчетен период е оценило коректив за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, но към текущата отчетна дата предприятието определя, че условията по параграф 5.5.3 вече не са изпълнени, то оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца към текущата отчетна дата.

Очаквани кредитни загуби за 12 месеца е дефиниран термин за частта от очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, която представлява очакваните кредитни загуби, които произтичат от неизпълненията по финансов инструмент, които е възможно да настъпят в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

Кредитна загуба е дефиниран термин за разликата между всички договорни парични потоци, дължими на предприятието по договор, и всички парични потоци, които предприятието очаква да получи (т.е. целия паричен недостиг), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка). Предприятието оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции) за очаквания срок на този финансов инструмент. Паричните потоци, които се вземат предвид, включват парични потоци от продажбата на държани обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия. Допуска се, че очакваният срок на финансовия инструмент може да бъде оценен приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно очакваният срок на финансовия инструмент да бъде оценен приблизително по надежден начин, предприятието използва оставащия договорен срок на финансовия инструмент.

Очаквани кредитни загуби е дефиниран термин за среднопретеглената стойност на кредитните загуби, като за тегла служат съответните рискове от настъпване на неизпълнение. Очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента са очакваните кредитни загуби, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания срок на финансов инструмент. Коректив за загуби е корективът за очаквани кредитни загуби по финансови активи, оценявани в съответствие с изискванията на стандарта, лизингови вземания и активи по договори, натрупаната обезценка за финансови активи и провизиите за очаквани кредитни загуби по кредитни ангажименти и договори за финансова гаранция.

Предприятието признава в печалбата или загубата - като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване), необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с настоящия стандарт.

Към всяка отчетна дата предприятието оценява дали кредитният риск на финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. При оценката си предприятието отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение

по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване.

Ако съществува разумна и аргументирана информация за бъдещи периоди, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, предприятието не може да разчита единствено на информация за просрочие, когато определя дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване. Когато обаче не е възможно да се осигури информация, която касае по-скоро бъдещото развитие, а не статуса по отношение на просрочията (на индивидуална или колективна основа), без извършване на излишни разходи или усилия, предприятието може да използва информация за просрочие, за да определи дали е имало значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Независимо от начина, по който предприятието оценява значителното увеличение на кредитния риск, съществува оборима презумпция, че кредитният риск на финансов актив се е увеличил значително след първоначалното признаване, когато просрочието по договорните плащания надхвърля 30 дни. Предприятието може да обори тази презумпция, ако разполага с разумна и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява, че кредитният риск не се е увеличил значително след първоначалното признаване, въпреки че просрочието по договорните плащания надхвърля 30 дни. Ако предприятието определи, че е налице значително увеличение на кредитния риск преди просрочието по договорните плащания да надхвърли 30 дни, оборимата презумпция не се прилага.

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, предприятието оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент, като съпоставя:

- а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и
- б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия).

Коригиран за кредитни загуби ефективен лихвен процент е дефиниран термин за процента, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия инструмент до амортизираната стойност на финансовия актив, който е закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка. При изчисляване на коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент предприятието оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия актив (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), както и очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният срок на групата от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден на-чин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или оставащият срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Към всяка отчетна дата предприятието признава в печалбата или загубата стойността на промяната в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента като печалба или загуба от обезценка. Предприятието признава благоприятните промени в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента като печалба от обезценка, дори ако очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента са по-малки от размера на

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

очакваните кредитни загуби, които са били включени в приблизително оценените парични потоци при първоначалното признаване.

Предприятието винаги оценява коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента за:

а) търговски вземания или активи по договор, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 15, и които:

i) не съдържат съществен компонент на финансиране (или, когато предприятието прилага практически целесъобразна мярка за договори със срок от една година или по-кратък) в съответствие с МСФО 15;

ii) съдържат съществен компонент на финансиране в съответствие с МСФО 15, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Тази счетоводна политика се прилага за всички подобни търговски вземания или активи по договор, но може да се прилага и отделно за търговски вземания и активи по договор;

б) лизингови вземания, които произтичат от сделки, попадащи в обхвата на МСФО 17, ако предприятието е избрало като своя счетоводна политика да измерва коректив за загуби в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Тази счетоводна политика се прилага за всички лизингови вземания, но може да се прилага и отделно за вземанията по финансов и по оперативен лизинг.

Предприятието оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;

б) стойността на парите във времето; и

в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

Максималният срок, който се взема предвид при оценяването на очакваните кредитни загуби, е максималният срок на договорите (в т.ч. опции за удължаване), през който предприятието е изложено на кредитен риск, а не по-дълъг срок, дори той да съответства на стопанската практика. Някои финансови инструменти обаче включват както кредит, така и ангажимент по неусвоен кредит, като договорните права на предприятието да изисква погасяване и отмяна на ангажимента по неусвоен заем не ограничават експозицията на предприятието към кредитни загуби само за договорния срок на предизвестие. Единствено по отношение на такива финансови инструменти предприятието оценява очакваните кредитни загуби за срока, през който предприятието е изложено на кредитен риск, а очакваните кредитни загуби не могат да бъдат намалени чрез мерки за управление на кредитния риск, дори ако този срок надхвърля максималния договорен срок.

Обезценката на финансовите активи по МСФО 9 се обвързва с очакваните кредитни загуби. Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. Предприятието признава промените в очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, щом е налице значително увеличение на кредитния риск.

Няма необходимост и не са извършени промени в счетоводните политики за модифициране, преустановяване и отписване на финансовите активи. Финансовите активи на предприятието са основно търговски вземания и търговски задължения. За търговските вземания е определена политика с модел за обезценка.

Приходите от лихви за финансови активи се изчисляват по метода на ефективната лихва. Отделно се представят размера на приходите от лихви за активите с оценка по амортизирана стойност и за активите с оценка по справедлива стойност чрез друг

всеобхватен доход.

Оценяването по амортизирана стойност на финансови активи се извършва съгласно изискванията на стандарта. Приходите от лихви се изчисляват чрез използването на метода на ефективната лихва. При това изчисление ефективният лихвен процент се прилага към брутната балансова стойност на финансовия актив, с изключение на:

а) закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. За тези финансови активи предприятието прилага коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив при първоначалното признаване;

б) финансови активи, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка. За тези финансови активи предприятието прилага ефективния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив в последващите отчетни периоди.

Метод на ефективната лихва е дефиниран термин за метода, използван при изчисляване на амортизираната стойност на финансов актив или финансов пасив и при разпределяне и признаване на лихвените приходи или лихвените разходи в печалбата или загубата през съответния период. Ефективен лихвен процент е дефиниран термин за процента, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия актив или финансовия пасив до брутната балансова стойност на финансов актив или до амортизираната стойност на финансов пасив. При изчисляване на ефективния лихвен процент предприятието оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), но не взема предвид очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии или отбиви. Предполага се, че паричните потоци и очакваният срок на група от подобни финансови инструменти могат да се оценят приблизително по надежден начин. В редките случаи обаче, когато не е възможно паричните потоци или очакваният срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти) да се оценят приблизително по надежден начин, предприятието използва договорните парични потоци през пълния договорен срок на финансовия инструмент (или групата от финансови инструменти).

Разходите със загуби от обезценка на финансови активи се изчисляват по модел, съобразен с основните изисквания на стандарта. Тези разходи се представят в отделна статия към приходите и разходите. Възстановените загуби от обезценка на активите също се представят в отделна статия в отчета.

Търговските вземания се групират за целите на обезценката. Обособяват се групи за исторически анализ и изчисляване на конкретен размер на обезценка според срокове на плащания, срокове на просрочия, връзка на клиента по отношение на свързаност и други допълнителни фактори.

Предприятието няма операции, по които да се явяват експозиции от рискове по хеджирани позиции. При необходимост от такива операции е избрана счетоводна политика за неприлагане на изискванията за отчитане на хеджирането на МСФО 9.

2.9 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходите, които се извършват с цел готовност на продукта за продажба в определено състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване). Тези разходи включват:

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

а) материали и стоки – всички доставни разходи, включително вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за ползване вид;

б) продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности. База за разпределение на постоянните общопроизводствени разходи по продукти е количеството произведена продукция.

При отписване за използване и продажба материалните запаси се оценяват по метода на стандартната себестойност за разходите. Стандартната себестойност взема предвид нормалните нива на материали и доставки, труда, ефикасността и използване на капацитета. Те се преразглеждат редовно и ако е необходимо се преизчисляват съобразно новите условия. Отклоненията от стандартна себестойност до фактическа себестойност се отписват текущо за продадената продукция и стоки, а също така и в края на всеки отчетен период.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база на използвана информация от външни или вътрешни източници, като е съобразена със спецификата на различните видове материални запаси.

Когато се продават материални запаси, тяхната балансовата стойност се признава като разход през периода, през който съответният приход е бил признат. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализируема стойност, както и всички загуби от материални запаси се признават като разходи за периода на обезценката или на възникването на загубите. Сумата на евентуалното обратно възстановяване на стойността на обезценката на материалните запаси, възникнала в резултат на увеличението на нетната реализируема стойност, се признава като намаляване на сумата на признатите разходи за материални запаси през периода, през който възстановяването е възникнало.

2.10 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.11 Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

2.12 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи данъчни печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.13 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

От 2015г. Чайкафарма Висококачествените лекарства АД заделя провизии за възникване на обезщетения при пенсиониране на персонала, съгласно изискването на чл.222 от Кодекса на труда. Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при напускане и изисква прилагането на актюерски методи за изчисляване на задължението на работодателя. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи, чрез прилагане на кредитния метод на прогнозираните единици.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на отработения и предстоящия им трудов стаж. Общото задължение се разпределя през целия очакван трудов стаж на наетото лице при работодателя, като размерът на задължението към момента на оценката представлява пропорционална част, отнасяща се за годините на отработения трудов стаж. Всяка единица – година отработен трудов стаж се измерва отделно за да се определи окончателния размер на задължението. На базата на структурата на служителите по пол и възраст са приложени статистически вероятности лицата да не доживеят до възрастта, необходима за придобиване на право на пенсия или да напуснат работодателя по други причини преди да са придобили право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Тъй като провизиите за обезщетения на персонала имат дългосрочен характер на задължение те се отразяват в нетекущите пасиви в Отчета за Финансовото състояние на Чайкафарма Висококачествените лекарства АД.

Демографските допускания отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение. Лицата могат да отпаднат преди пенсиониране по различни причини: оттегляне, съкращаване на щат, заболяване, смърт и др. Демографските допускания отразяват специфични вероятности, които се базират на статистическа информация за населението на страната и са приложени към структурата на персонала по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Таблицата за смъртност отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Използвана е Таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България на Националния статистически институт.

На базата на предоставена информация за текущото на персонала през последните четири години и очакваното реструктуриране на дружеството през следващите две години е отразена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване. Тази вероятност¹ е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Финансовите допускания се прилагат към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на неговата настояща стойност. Приетите лихвени проценти представляват много важна част от процеса на оценката, тъй като се използват за дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, в резултат на което се получават капитализираните стойности на бъдещите плащания. Финансовите допускания отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др. При определянето на финансовите параметри следва да се има в предвид дългосрочния характер на задължението към по-голямата част от наетите лица, според момента на възникване на задължението за изплащане на обезщетение.

Приложения процент за ръст на заплатите е от съществено значение за определяне на размера на задължението към момента на неговото възникване. Размерът на този процент е определен на базата на статистическа информация за ръста на заплатите в дружеството през последните пет години и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Като се има предвид статистическата

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

информация за доходите и инфлацията в страната и очакванията на работодателя е определен прогнозният ръст на заплатите. Прогнозираният ръст на заплатите е в размер на 2 на сто годишно.

Според изискването на стандарта процента с който ще се дисконтира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към дата на счетоводния баланс, който носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Удачно е също така като процент на дисконтиране да се използва и бъдещата норма на възвращаемост на активите на предприятието. Поради дългосрочния характер на задължението и липсата на такива финансови инструменти, отразяващи фиксирана доходност за по-дълъг срок е преценено, че като норма на дисконтиране може да се приложи очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите следвайки изискванията на МСС 19. Процента на дисконтиране, който е използван при изчисляването на задължението на „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД към 31.12.2019 г. процента на дисконтиране е 2 на сто годишно за целия срок на задължението. Към 31.12.2020 г. процента на дисконтиране е 1 на сто годишно за целия срок на задължението.

При определянето на момента на пенсиониране за всички лица, работещи на трудов договор в компанията се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на трета категория труд.

Към 31.12.2020 г. „ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД е заделила провизии за възникване на обезщетения при пенсиониране на персонала и те са отразени в годишния отчет.

2.14 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

2.15 Лизингови договори

Дружеството като лизингодател

Лизингодателят класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора. Основни критерии, които индивидуално или в комбинация водят по принцип до класифициране на лизинговия договор като договор за финансов лизинг, са например:

- а) лизинговият договор прехвърля собствеността върху основния актив на лизингополучателя към края на срока на лизинговия договор;
- б) лизингополучателят притежава опция за закупуване на основния актив на цена, която се

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

очаква да бъде достатъчно по-ниска от справедливата стойност към датата, на която опцията може да бъде упражнена, за да бъде достатъчно сигурно към датата на въвеждане, че опцията ще бъде упражнена;

в) срокът на лизинговия договор покрива по-голямата част от икономическия живот на основния актив дори ако правото на собственост не е прехвърлено;

г) на датата на въвеждане настоящата стойност на лизинговите плащания се равнява по същество на най-малко цялата справедлива стойност на основния актив;

д) основният актив има дотолкова специфичен характер, че само лизингополучателят може да го използва без съществени модификации.

Дружеството като лизингополучател

МСФО 16 Лизинг е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. При лизингополучателите водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно балансово третиране на лизинга – за всички лизингови договори с реална продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществената промяна спрямо текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на досегашната практика. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, е направен от тяхна страна по-подробен анализ на условията на договорите с цел възможност да настъпят основания за рекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на част от договорите за оперативен лизинг, тъй като дружеството е лизингополучател.

За лизингов договор дружеството приема договор или част от договор, по силата на който срещу възнаграждение се прехвърля правото на ползване на даден актив (основния актив) за определен период от време. Договор за финансов лизинг е лизингов договор, при който се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден основен актив. Оперативен лизинг е лизингов договор, при който не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден основен актив.

Лизингополучателят може да избере да не прилага изискванията за признаване на активи с право на ползване по отношение на:

а) краткосрочни лизингови договори;

б) лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, когато е нов.

Лизингът на основен актив не отговаря на условията за лизинг на актив с ниска стойност, ако естеството на актива е такова, че когато е нов, активът обикновено не е с ниска стойност. Например, лизингът на автомобили не би отговарял на условията за лизинг на активи с ниска стойност, тъй като новият автомобил обикновено не е с ниска стойност. Основни активи с ниска стойност могат да бъдат например таблетки и персонални компютри, дребни канцеларски мебели и телефонни апарати. Предприятието определя точен минимален праг в лева за активи, които няма да се третират по основния ред за признаване и отчитане, определен в стандарта – 9 000 лв. Лизингополучателят избира да не прилага изискванията и за лизинговите договори, чийто срок изтича в рамките на 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

За посочените в горния абзац договори лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор или на

друга систематична база. Лизингополучателят прилага друга систематична база, когато тази база отразява по-точно ползите за лизингополучателя. Приема се, че основен актив с ниска стойност съществува, ако лизингополучателят може да се възползва от неговата употреба самостоятелно или заедно с други ресурси, които са лесно достъпни за лизингополучателя и не е силно зависим от други активи или е тясно свързан с тях.

В началото на договора предприятието преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За договор, който съдържа лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, лизингополучателят разпределя възнаграждението по договора за всеки лизингов компонент въз основа на относителната единична цена на лизинговия компонент и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти. Относителната единична цена на лизинговите и нелизинговите компоненти се определя въз основа на цената, която лизингодателят или сходен доставчик би начислил на предприятието за този или подобен компонент поотделно. Ако наблюдаемата самостоятелна цена не е непосредствено достъпна, лизингополучателят прави приблизителна оценка на единичната цена, като използва в максимална степен наблюдаемите данни.

Предприятието определя срока на лизинговия договор като неотменим период на лизинга, заедно със:

- а) периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция;
- б) периодите, по отношение на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

При оценката на това дали е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни опцията да удължи или няма да упражни опцията да прекрати срока на лизинга, предприятието взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул за лизингополучателя да упражни опцията да удължи или да не упражни опцията да прекрати срока на лизинга.

На началната дата лизингополучателят признава актива с право на ползване. На началната дата лизингополучателят признава едновременно и пасива по лизинга. На началната дата лизингополучателят оценява актива с право на ползване по цена на придобиване. Цената на придобиване на актива с право на ползване обхваща:

- а) размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга;
- б) лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, минус получените стимули по лизинга;
- в) първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя (търговски комисионни, юридически хонорари и други);
- г) оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно реда и условията на лизинговия договор, освен ако тези разходи са направени за производството на материални запаси. Задължението за тези разходи се поема от лизингополучателя към началната дата или, вследствие използването на основния актив, през определен период.

На началната дата лизингополучателят оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, лизингополучателят използва диференциалния лихвен процент на лизингополучателя. На началната дата лизинговите плащания, включени в оценката на пасива по лизинга, обхващат следните плащания за правото на ползване на основния актив по време

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

на срока на лизинговия договор, които не са платени към началната дата:

- а) фиксирани плащания минус подлежащите на получаване стимули по лизинга;
- б) променливи лизингови плащания, зависещи от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;
- в) суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;
- г) цената на упражняване на опция за покупка, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция;
- д) плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

Когато прилага модела на цената на придобиване, лизингополучателят оценява актива с право на ползване по цена на придобиване:

- а) минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка;
- б) коригиран спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга.

Лизингополучателят прилага изискванията за амортизация в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, когато амортизира актив с право на ползване. Ако собствеността върху актива се прехвърля на лизингополучателя по силата на лизинговия договор до края на срока на този договор или ако в разходите за актива с право на ползване е отразено упражняването на опция за закупуване от лизингополучателя, последният амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на основния актив. В противен случай лизингополучателят амортизира актива с право на ползване от началната дата до края на полезния живот на актива с право на ползване или до изтичането на срока на лизинговия договор, което от двете настъпи по-рано. Лизингополучателят прилага МСС 36 Обезценка на активи, за да определи дали активът с право на ползване е обезценен и да отчете всички установени загуби от обезценка.

Ако основният актив при договор за лизинг отговаря на дефиницията за инвестиционен имот, дружеството прилага МСС 40 за отчитане на актива с право на ползване. Една и съща политика за последваща оценка се прилага по отношение на собствените и по отношение на наетите инвестиционни имоти. Не е задължителна една и съща политика за последваща оценка по отношение на собствените и по отношение на наетите имоти, машини и съоръжения. Дружеството прилага модела на цената на придобиване за земи и сгради, които класифицира като активи с право на ползване, за разлика от собствените земи и сгради, за които се прилага модела на преоценената стойност.

След началната дата лизингополучателят преоценява пасива по лизинга, за да отрази промените в лизинговите плащания. Лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако обаче балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула и има по-нататъшно намаляване в оценката на пасива по лизинга, лизингополучателят признава остатъчна сума на преоценката в печалбата или загубата.

Лизингополучателят преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригиран дисконтов процент в следните случаи:

- а) има промяна в срока на лизинговия договор. Лизингополучателят определя коригираните лизингови плащания въз основа на коригирания срок на лизинговия договор;
- б) има промяна в оценката на опция за закупуване на основния актив, направена съобразно събитията и обстоятелствата във връзка с опция за закупуване. Лизингополучателят определя коригираните лизингови плащания, за да бъде отразена промяната в сумите, дължими съгласно опцията за закупуване.

Лизингополучателят отчита изменението на лизинговия договор като *отделен лизинг*, ако едновременно:

- а) изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя правото на ползване на

един или повече основни активи;

б) възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелствата по конкретния договор.

Втори вариант е изменението в лизинговия договор да не е отчетено като отделен лизинг към датата на влизане в сила на изменението. В този случай лизингополучателят:

а) разпределя възнаграждението в променения договор;

б) определя срока на измененния лизингов договор;

в) преоценява пасива по лизинга, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригиран дисконтов процент.

Ако изменение в лизингов договор не е отчетено като отделен лизинг, лизингополучателят отчита преоценката на пасива по лизинга като:

а) намалява балансовата стойност на актива с право на ползване, за да отрази частичното или пълно прекратяване на лизинговия договор, за изменения на лизинговия договор, намаляващи неговия обхват. Лизингополучателят признава в печалбата или загубата всички доходи или загуби, свързани с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор;

б) извършва съответните корекции на актива с право на ползване за всички други изменения на лизинговия договор.

Предприятието не прилага настоящия стандарт със задна дата по пълния ретроспективен метод в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, с изчисляване на кумулативен ефект към 01.01.2018 г. Приложеният метод за преход е модифицираният ретроспективен метод, използван съгласно възможностите за избор в стандарта. Този метод се прилага само за договори, които не са изпълнени към 01.01.2019 г., датата на първоначалното прилагане на стандарта. Признава се кумулативния ефект от първоначалното прилагане на този стандарт в корекция на салдото на неразпределената печалба в началото на годишния отчетен период, т.е. към 01.01.2019 г. По този метод не се извършват корекции на предходния сравнителен период в годишния финансов отчет.

2.16 Признаване на приходите и разходите

Счетоводните политики, специфични за предприятието, са разработени съгласно принципите на МСФО 15 относно основните приходни потоци на предприятието. При прилагане на стандарта предприятието анализира следните етапи:

1. Идентифициране на договора с клиент.

2. Идентифициране на отделните задължения за изпълнение в договора с клиент.

3. Определяне на цената на сделката в договора с клиент.

4. При необходимост разпределяне на цената на сделката към отделните задължения за изпълнение в договора с клиент.

5. Признаване на приход, включително при удовлетворяване на всяко отделно задължение в договора с клиент.

Предприятието отчита договор с клиент, който е в обхвата на настоящия стандарт, единствено когато са изпълнени всички от следните критерии:

а) страните по договора са одобрили договора (в писмен вид, устно или в съответствие с други обичайни търговски практики) и са решени да изпълняват съответните си задължения;

б) предприятието може да идентифицира правата на всяка от страните по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;

в) предприятието може да идентифицира условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;

г) договорът има търговска същност (т.е. в резултат от договора се очаква да се променят

рискът, времевите параметри или размерът на бъдещите парични потоци на предприятието); както и

д) има вероятност предприятието да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента. При оценяването на вероятността възнаграждението да бъде получено, предприятието взема предвид само способността и намерението на клиента да заплати размера на възнаграждението в изисквания срок. Размерът на възнаграждението, на което предприятието ще има право, може да бъде по-нисък от цената, посочена в договора, ако възнаграждението е променливо, тъй като предприятието може да предложи на клиента ценова отстъпка.

Няма съществени промени при признаване на приходите през текущата финансова година в сравнение с прилаганата през предходната финансова година счетоводна политика.

Предприятието признава приходите, когато (или като) предприятието удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Идентифицирането и удовлетворяването на задълженията за изпълнение водят до прилагане на метод за признаване на прихода в определен момент от времето. Не се прилага метод за признаване на прихода в течение на времето. Запазват се използваните методи за признаване на прихода в сравнение с предходната финансова година. При необходимост от прилагане на метод за признаване на прихода в течение на времето се изчисляват приблизителни суми за оценка на евентуални гаранции, услуги по поддръжката, предварително заплатени такси и предпроизводствени разходи.

Само при необходимост се използват подходящи методи за приблизително оценяване на единичната продажна цена на стока или услуга, които включват, но не се ограничават до, следното:

а) подход на коригираната пазарна оценка - предприятието би могло да направи оценка на пазара, на който продава стоките или услугите си, и да изчисли приблизително цената, която клиентът на този пазар би бил готов да плати за стоките или услугите. Този подход може също да включва позоваване на цени за подобни стоки или услуги, предлагани от конкурентите на предприятието, и коригиране на тези цени, както е необходимо, за да отразяват разходите и маржовете на предприятието;

б) подход на очаквани разходи плюс марж - предприятието би могло да прогнозира очакваните си разходи, свързани с удовлетворяване на задължението за изпълнение, и след това да прибави подходящ марж за тази стока или услуга;

в) остатъчен подход - предприятието може да оцени приблизително единичната продажна цена, като се позове на общата цена на сделката минус сбора от наблюдавани единични продажни цени на други обещани в договора стоки или услуги.

При оценка на задълженията за изпълнение за удовлетворяване с времето, приходите се признават при положение, че дейността на предприятието не създава актив с алтернативна употреба за предприятието и то разполага с гарантирано право на плащане за дейността, извършена към съответната дата.

Ако задължение за изпълнение не е удовлетворено с течение на времето, предприятието удовлетворява задължението към определен момент във времето. За да се определи моментът, в който даден клиент получава контрол върху обещания актив и предприятието удовлетворява задължението за изпълнение, предприятието взема предвид изискванията относно контрола. В допълнение, предприятието взема предвид признаци за прехвърлянето на контрола, които включват, но не се ограничават до следното:

а) предприятието има съществуващо право на плащане за актива - ако клиентът е понастоящем задължен да заплати за актива, това може да означава, че в замяна клиентът е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички

останали ползи от актива;

б) клиентът има законното право на собственост върху актива - законното право на собственост може да показва коя страна по договора може да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други предприятия до тези ползи. Следователно прехвърлянето на законното право на собственост върху актив може да означава, че клиентът е получил контрол върху актива. Ако предприятието запазва законното право на собственост само като защита срещу неплащане от страна на клиента, тези права на предприятието не възпрепятстват клиента да получи контрол върху актива;

в) предприятието е прехвърлило физическото владение върху актива - физическото владение на клиента върху актива може да показва, че клиентът има способността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива или да ограничи достъпа на други предприятия до тези ползи. Въпреки това физическо владение може и да не съвпада с контрола върху даден актив. Например, в някои споразумения за обратно изкупуване и договори за консигнация, клиентът или получателят може да влязат във физическо владение върху актива, който предприятието контролира. И обратно, в някои договорености за фактуриране и задържане, предприятието може да запази физическото владение върху актив, който се контролира от клиента. Примери са споразумения за обратно изкупуване, споразумения за консигнация и договорености за фактуриране и задържане;

г) клиентът носи значителните рискове и ползи от собствеността върху актива - прехвърлянето към клиента на значителните рискове и ползи от собствеността върху актива може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива. Въпреки това при извършването на оценка на рисковете и ползите от собствеността върху обещания актив, предприятието изключва всякакви рискове, които пораждаат отделно задължение за изпълнение в допълнение към задължението за изпълнение, свързано с прехвърлянето на актива. Например, предприятието може да е прехвърлило контрола върху актива на клиента, но все още да не е удовлетворило допълнителното задължение за изпълнение, свързано с предоставянето на услуги по поддръжката във връзка с прехвърления актив;

д) клиентът е приел актива - приемането на актива от клиента може да показва, че той е получил възможността да ръководи използването и да получава по същество всички останали ползи от актива.

Предприятието признава приходите при прехвърляне на контрола, като е в ролята на принципал, тъй като притежава контрола върху стоките и услугите, преди да ги прехвърли към клиента. Съгласно договорните споразумения с клиентите предприятието не се явява агент при продажбата.

При определяне на цената на сделката предприятието коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето, ако моментът на плащане, договорен (пряко или косвено) от страните по договора, по-рано за клиента или предприятието значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Значителен компонент на финансиране може да съществува независимо от това дали обещаното финансиране е изрично посочено в договора, или се подразбира от условията за плащане, договорени от страните по договора. В обичайната дейност на предприятието няма значителен компонент на финансиране в договорите с клиенти.

При определяне на цената на сделката предприятието взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който предприятието 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 продажбите). Обещаното в

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Естеството, времевите показатели и размерът на възнаграждението, обещано от клиента, влияят на приблизителната цена на сделката. При определяне на цената на сделката предприятието взема предвид въздействието на всички от следните:

- а) променливото възнаграждение;
- б) оценки на променливото възнаграждение, съдържащи ограничения;
- в) съществуването на значителен компонент на финансиране в договора;
- г) непарично възнаграждение; както и
- д) възнаграждение, дължимо на клиент.

Няма необходимост от разпределение на цената на транзакцията към отделните задължения за изпълнение. При евентуална необходимост от това се прилагат относителни самостоятелни продажни цени. В краен случай се прилага метод за приблизително оценяване на база на използването на наблюдаеми входящи данни.

Активите по договори с клиенти отразяват вземанията по признати приходи от продажби. През отчетния период са получени парични средства в резултат на погасяване на вземания по продадени продукция, стоки и услуги с прехвърляне на контрол. Пасивите по договори с клиенти отразяват задълженията по получени аванси за бъдещи продажби. През отчетния период са признати като приходи и в текущия резултат получените аванси за продадени продукция, стоки и услуги с прехвърляне на контрол. Към края на финансовата година активите по договори с клиенти са коригирани с подходящ модел на очакваната кредитна загуба по МСФО 9.

Оповестяването на приходите по категории отразява характера, времевите параметри и несигурността на приходите и паричните потоци, като води до разбиране на главните фактори. Същото важи за оповестяване на очакваната кредитна загуба. Основните оповестявания са представени по-нататък в приложенията.

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

Разходите се признават в момента на тяхното възникване на база на документална обосновааност. Спазват се принципите на текущо начисляване и съпоставимост с приходите.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. Стопанската изгода на разсрочените разходи е обвързана със следващ отчетен период.

2.17 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

3.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

При определяне на данъците върху дохода се спазват изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

(б) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса ръководството прегледа неговите модели за да подsigури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния spread.

При определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти се спазват изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

При определяне на кредитния риск на вземанията и другите финансови инструменти се спазват изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти.

(г) провизии за обезщетения при пенсиониране на персонала

Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при напускане и изисква прилагането на актюерски методи за изчисляване на задължението на работодателя. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи, чрез прилагане на кредитния метод на прогнозираните единици.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на отработения и предстоящия им трудов стаж. Общото задължение се разпределя през целия очакван трудов стаж на наетото лице при

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

работодателя, като размерът на задължението към момента на оценката представлява пропорционална част, отнасяща се за годините на отработения трудов стаж.

(д) провизии за компенсируеми отпуски на персонала

Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при ползване на платен отпуск и изисква прилагането на точни подходящи методи за изчисляване на задължението на работодателя. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на неизползваните дни от компенсируемите отпуски и актуалната стойност на сумата за възнаграждения и осигуровки за работодателя. Осигуровките се формират на база приетите от държавата нормативи за следващата година.

4

Отчитане по сегменти

Информация за дейността по оперативни сегменти се изисква съгласно МСФО 8. Предприятието е публично и попада в обхвата на изискванията за оповестяване на секторна информация.

Оперативен сегмент е компонент на предприятието:

а) който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на същото предприятие);

б) чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководителя на предприятието, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му;

в) за който е налице отделна финансова информация.

Оперативен сегмент може да предприема бизнес дейности, за които още не получава приходи, например, операциите по създаване на предприятие могат да бъдат оперативен сегмент преди да печелят приходи.

Предприятието отчита отделно информация за всеки оперативен сегмент, който: е бил идентифициран или е резултат от обединяването на два или повече от тези сегменти и надхвърля количествените прагове в параграф 13 на МСФО 8.

Оперативните сегменти често показват сходни дългосрочни резултати на дейност, ако имат сходни икономически характеристики. Например биха се очаквали сходни дългосрочни средни брутни маржове за два оперативни сегменти, ако техните икономически характеристики са сходни. Два или повече оперативни сегмента могат да бъдат обединени в един оперативен сегмент, ако обединяването е в съответствие с основния принцип на настоящия МСФО, сегментите имат сходни икономически характеристики и сегментите са сходни във всяко от следните отношения:

а) естеството на продуктите и услугите;

б) естеството на производствените процеси;

в) вида или класа клиенти за техните продукти и услуги;

г) методите, използвани, за разпространяване на техните продукти или за предоставяне техните услуги.

Бизнес дейностите на дружеството, от които то получава приходи и понася разходи, следва да се третира като един единствен оперативен сегмент – производство и търговия на лекарствени форми. Оперативните резултати редовно се преглеждат от ръководителя

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

на предприятието, вземащ главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му. За лекарствените форми е налице отделна финансова информация.

В такъв аспект посочените във финансовия отчет приходи, разходи, финансов резултат, активи и пасиви се отнасят за един единствен оперативен сегмент – производство и търговия на лекарствени форми в България. Няма възможност и необходимост от разграничение на други оперативни сегменти.

5 Имоти, машини и съоръжения

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар и транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2019 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	11 830	30 734	586	43 150
Натрупана амортизация	(0)	(18 974)	(462)	(19 436)
Балансова стойност	11 830	11 760	124	23 714
Към 31 декември 2019 г.				
Балансова стойност в началото на периода	11 830	11 760	124	23 714
Новопридобити		2 617	98	2 715
Отписани по балансова стойност				
Преоценка				
Разход за амортизация	(440)	(2 406)	(57)	(2 903)
Отписана амортизация				
Балансова стойност в края на периода	11 390	11 971	165	23 526
На 31 декември 2019 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	11 830	32 817	684	45 331
Натрупана амортизация	(440)	(20 846)	(519)	(21 805)
Балансова стойност	11 390	11 971	165	23 526
На 1 януари 2020 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	11 830	32 817	684	45 331
Натрупана амортизация	(440)	(20 846)	(519)	(21 805)
Балансова стойност	11 390	11 971	165	23 526
Към 31 декември 2020 г.				
Балансова стойност в началото на периода	11 390	11 971	165	23 526
Новопридобити	13 042	667	152	13 861
Отписани по балансова стойност				
Преоценка				
Разход за амортизация	(447)	(3 135)	(45)	(3 627)
Отписана амортизация				
Балансова стойност в края на периода	23 985	9 503	272	33 760
На 31 декември 2020 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	24 872	33 484	835	59 191
Натрупана амортизация	(887)	(23 981)	(563)	(25 431)
Балансова стойност	23 985	9 503	272	33 760

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

В стойността не са посочени сумите, които представляват разходи за придобиване на дълготрайни материални активи. Посочените активи са 2 040 хил. лв. към 31.12.2018 г., към 31.12.2019 г. са 3 455 хил. лв. и 3 363 хил. лв. към 31.12.2020 г.

Към 31 декември на текущата година имотите, машините и съоръженията включват по балансова стойност земи за 13 359 хил. лв. и сгради за 10 626 хил. лв. Към края на предходната година показателите са съответно 829 хил. лв. и 10 561 хил. лв.

Земите и сградите са оценени в края на годината по справедлива стойност въз основа на доклади на лицензирани оценители. Останалите активи в групата Имоти, машини и съоръжения са оценени с годишна оценка - себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на всички посочени активи не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

6 Нематериални активи и активи с право на ползване по оперативен лизинг

	Права върху индустриална собственост хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Активи с право на ползване хил. лв.	Общо хил. лв.
На 1 януари 2019 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	4 913	766		5 679
Натрупана амортизация	(3 684)	(766)		(4 450)
Балансова стойност	1 229	0		1 229
Към 31 декември 2019 г.				
Балансова стойност в началото на периода	1 229			1 229
Новопридобити	380	9	630	1 020
Отписани по балансова стойност	(316)			(316)
Преоценка				
Разход за амортизация	(414)		(210)	(624)
Отписана амортизация	283			283
Балансова стойност в края на периода	1 162	10	420	1 592
На 31 декември 2019 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	4 977	776	630	6 383
Натрупана амортизация	(3 815)	(766)	(210)	(4 791)
Балансова стойност	1 162	10	420	1 592
На 1 януари 2020 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	4 977	776	630	6 383
Натрупана амортизация	(3 815)	(766)	(210)	(4 791)
Балансова стойност	1 162	10	420	1 592
Към 31 декември 2020 г.				
Балансова стойност в началото на периода	1 162	10	420	1 592
Новопридобити	930	9		939
Отписани по балансова стойност	(417)			(417)
Преоценка				

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Разход за амортизация	(387)	(7)	(210)	(604)
Отписана амортизация	372			372
Балансова стойност в края на периода	1 660	12	210	1 882
На 31 декември 2020 г.				
Отчетна (преоценена) стойност	5 489	785	630	6 905
Натрупана амортизация	(3 829)	(773)	(420)	(5 023)
Балансова стойност	1 660	12	210	1 882

В стойността не са посочени сумите, които представляват разходи за придобиване на дълготрайни нематериални активи. Посочените активи са 1 642 хил. лв. към 31.12.2018 г., към 31.12.2019 г. са 1 553 хил. лв. и 2 144 хил. лв. към 31.12.2020 г.

Активите с право на ползване по договори за оперативен лизинг се класифицират в следните групи със стойности в хил.лв. към 31.12.2020 г.:

Група активи	Отчетна стойност хил.лв.	Амортизация хил.лв.	Балансова стойност хил.лв.
Сгради	592	394	198
Машини и оборудване	38	26	12
Общо	630	420	210

Активите с право на ползване по договори за оперативен лизинг се класифицират в следните групи със стойности в хил.лв. към 31.12.2019 г.:

Група активи	Отчетна стойност хил.лв.	Амортизация хил.лв.	Балансова стойност хил.лв.
Сгради	592	197	395
Машини и оборудване	38	13	25
Общо	630	210	420

Нематериалните активи са оценени с годишна оценка - себестойност, намалена с натрупаните амортизации. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на активите не е по-малка от възстановимата им стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

7 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството притежава 100% от капитала на следните компании:

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
SWISSY S.R.L.	19	-
Общо	19	-

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Инвестицията в дружеството се отчита по себестойност. Няма възможност за прилагане на точна годишна оценка по справедлива стойност. Според ръководството на дружеството балансовата стойност на актива не е по-малка от справедливата му стойност, поради което няма необходимост от обезценка.

В края на текущата година са налице 1 хил. лв. изкупени собствени акции (1 хил. лв. към 31 декември на предходната година). Финансовите активи са оценени по годишна оценка справедлива стойност на база на котировка на фондовата борса по оценка на инвестиционен посредник.

8. Нетекущи предоставени заеми и нетекущи търговски вземания

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Матуритета на дългосрочните вземания е както следва:		
До една година	-	-
Между една и три години	5 157	4 930
Над три години	-	-
Общо	5 157	4 930

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Балансовата стойност на дългосрочните вземания е деноминирани в следните валути:		
Евро		
Български лев	5 157	4 930
Общо	5 157	4 930

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на дългосрочните вземания и предоставените заеми е приблизително равна на тяхната балансова стойност.

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Преглед за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за всеобхватния доход.

Ръководството на дружеството счита, че представените вземания са събираеми и няма необходимост от начисляване на обезценки на вземания от предходни години, които са в размер на 5 157 хил. лв., за които има сключено споразумение за получаване до края на 2022 г.

8 А. Финансови активи и финансови пасиви

<i>Категории в хил. лв.:</i>	31 декември 2020	31 декември 2019
<i>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, показващи поотделно:</i>		
i) определените като такива при първоначалното признаване или впоследствие в съответствие с § 6.7.1 от МСФО 9	-	-
ii) тези, оценявани задължително по справедлива стойност през печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9	1	1
<i>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, показващи поотделно</i>		
i) определените като такива при първоначалното признаване или впоследствие в съответствие с § 6.7.1 от МСФО 9	-	-
ii) тези, които отговарят на дефиницията за държани за	-	-

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

търгуване в МСФО 9

Финансови активи, оценени по амортизирана стойност:

Вземания от контрагенти	65 043	78 911
Обезценка на вземания от контрагенти	(92)	(42)
Вземания по предоставен заем	-	-
Обезценка на вземания по предоставени заеми	-	-
Общо	64 951	78 869

Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност:

Задължения към доставчици	5 855	6 571
8А. Задължения по финансов лизинг	2 058	2 200
Задължения по оперативен лизинг	214	425
Заеми от банки	9 783	9 784
Общо	17 910	18 980

Финансови активи, оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, показващи поотделно

i) финансови активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с § 4.1.2А от МСФО 9	-	-
ii) инвестиции в капиталови инструменти, определени като такива при първоначалното им признаване в съответствие с § 5.7.5 от МСФО 9	-	-

9 Материални запаси, търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Доставки	317	867
Материали	9 592	6 755
Продукция	639	891
Стоки	294	250
Общо материални запаси	10 842	8 763

Балансовите стойности на материалните запаси подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от тяхната нетна реализируема стойност. Ръководството на дружеството смята, че няма необходимост от обезценка на наличните материали до по-ниска нетна реализируема стойност.

Търговски вземания по отчетна стойност	59 650	73 459
Обезценка за кредитен риск	(92)	(42)
Аванси от доставчици	236	521
Предоставени заеми	-	-
Съдебни и присъдени вземания	9	6
Данъци за възстановяване	14	-
Други вземания	213	9
Разходи за бъдещи периоди	68	67
Общо търговски и други вземания	60 098	74 020

С падеж до 30 дни	2 042	5 711
-------------------	-------	-------

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

С падеж от 30 до 90 дни	12 857	11 422
С падеж от 90 до 180 дни	13 635	17 131
С падеж от 180 до 360 дни	25 959	34 265
С падеж над 360 дни	5 157	4 930
Общо търговски вземания по отчетна стойност	59 650	73 459

За текущи вземания по 0.05% кредитна загуба	60	38
За просрочени вземания до 30 дни по 3% кредитна загуба		
За просрочени вземания между 30 и 90 дни по 10% кредитна загуба		4
За просрочени вземания между 90 и 180 дни по 30% кредитна загуба		
За просрочени вземания между 180 и 360 дни по 70% кредитна загуба		
За просрочени вземания над 360 дни по 100% кредитна загуба	32	
Общо коректив за обезценка на търговски вземания	92	42

Показатели по договори с клиенти в хил. лв.

	31 декември 2020	31 декември 2019
Вземания по договори с клиенти по отчетна стойност	64 808	78 392
Обезценка на активи по договори	(92)	(42)
Балансова стойност на вземания	64 716	78 350

Възрастовата структура на търговските вземания е посочена за непаетежиралите (редовни) търговски вземания. Не са налице просрочени търговски вземания, за които да бъде посочена възрастова структура.

Дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания. На тази база е определен корективът за обезценка на вземанията. При определяне на цената на сделката предприятието коригира обещания размер на възнаграждението за въздействието на стойността на парите във времето, ако моментът на плащане, договорен (пряко или косвено) от страните по договора, поражда за клиента или предприятието значителна полза от финансирането на прехвърлянето на стоките или услугите към клиента. При тези обстоятелства договорът съдържа значителен компонент на финансиране. Приходите от лихви за финансови активи се изчисляват по метода на ефективната лихва.

10 Пари и парични еквиваленти

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Каса в лева и чуждестранна валута	2	
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	43	40
Блокирани парични средства		
Всичко	45	40

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Български лев	43	30
Чуждестранна валута	2	10
Всичко	45	40

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември на текущата година и на предходната година. За нуждите на изготвянето на отчета за паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

11 Акционерен капитал

	Акции в хил. бр.	Обикновени Акции хил. лв.
Към 31 декември 2018 г.	72 200	72 200
Към 31 декември 2019 г.	82 200	82 200
Към 31 декември 2020 г.	82 200	82 200

Регистрираните обикновени акции са 82 200 000 броя (са били през 2018 г. 72 200 000 броя, през 2019 г. 82 200 000 броя) с номинална стойност 1 (един) лев за акция (2020 г.: 1 (един) лев за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

12 Преоценъчен и други резерви, неразпределена печалба

	Резерв от преоценка на ИМС	Законов и допълнителен резерв	Резерв от преоценка на пенсионни фондове	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2019 г.	4 156	6 477	(32)	10 601
Промени от преоценка			(20)	(20)
Отсрочени данъци	(7)		2	(5)
Друг всеобхватен доход	(7)		(18)	(25)
Разпределение на печалба		1 199		1 199
Салдо на 31 декември 2019 г.	4 149	7 676	(50)	11 775
Салдо на 1 януари 2020 г.	4 149	7 676	(50)	11 775
Промени от преоценка			(4)	(4)
Отсрочени данъци	(7)			(7)
Друг всеобхватен доход	(7)		(4)	(11)
Разпределение на печалба		268		268
Салдо на 31 декември 2020 г.	4 142	7 944	(54)	12 032

През 2020 г. не са правени преоценки на земи и сгради, защото балансовата им стойност съвпада със справедливите стойности.

Резервите от преоценка на земи и сгради не подлежат на разпределение под формата на дивиденди.

Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство. Допълнителните резерви са образувани по решение на Общото събрание на акционерите с източник неразпределена печалба.

Резервите от преоценка на пенсионни фондове се формират в резултат на ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби съгласно доклад на лицензиран актюер. Докладът е от Ангел Терзиев, лицензия №03-АО/19.04.2007 г., от 11.02.2021 г.

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Резервите от актюерски преоценки не подлежат на разпределение под формата на дивиденди. Неразпределената печалба формирана от текущите резултати от дейността през 2019 г. През 2018 г. е увеличен капитала за сметка на неразпределената печалба със 7 900 хил. лв., увеличени са резервите (фонд „Резервен“ и допълнителни резерви) с 931 хил. лв. През 2019 г. е увеличен капитала за сметка на неразпределената печалба със 10 000 хил. лв. и са увеличени резервите (фонд „Резервен“ и допълнителни резерви) със 1 199 хил. лв. Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране, отразени в отчета за финансовото състояние, и начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са представени в следващите таблици:

	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	159	119
Разход за текущ стаж за годината	25	18
Разход за лихви за годината	2	2
Плащания през годината	-	-
Разходи за минал стаж	4	
Актюерски (печалби)/загуби за периода	4	20
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	194	159
	31.12.2020	31.12.2019
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разход за текущ и минал стаж	29	18
Разход за лихви	2	2
Нетна актюерска загуба / (печалба)		
Компоненти на разходите по планове с дефинирани	31	20
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения	47	40
Актюерски (печалби)/загуби от корекции, дължащи се на опита		
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските	(43)	(20)
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния	4	20
Общо:	35	40

13 Заеми

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетекущи задължения по финансов лизинг	1 731	1 823
Нетекущи задължения по оперативен лизинг	-	214
Текущи задължения по финансов лизинг	327	405
Текущи задължения по оперативен лизинг	214	211
Краткосрочен заем	9 783	9 784
Всичко	12 055	12 437

Условията по краткосрочни банкови заеми към 31.12.2020 година са както следва:

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Банка кредитор:	ОББ АД
Договорен размер на кредита:	7 8273 хил. лв. (4 000 хил. евро)
Годишна лихва:	Тримесечен EURIBOR+надбавка от 2 пункта
Падеж:	20.12.2021 година
Обезпечение:	Ипотеки и залози
Цел на кредита:	Рефинансиране на съществуващ кредит и за оборотни средства
Задължение към края на текущата година:	7 822 хил. лв. главница и 5 хил.лв.лихви

Банка кредитор:	ОББ АД
Договорен размер на кредита:	1 956 хил. лв.(1 000 хил. евро)
Годишна лихва:	Тримесечен EURIBOR+надбавка от 2 пункта
Падеж:	20.12.2021 година
Обезпечение:	Ипотеки и залози
Цел на кредита:	Оборотни средства
Задължение към края на текущата година:	1 955 хил. лв. главница и 1 хил.лв.лихви

Ипотеките включват поземлени имоти с материален интерес 3 575 хил. лв.

Залозите включват машини и оборудване с материален интерес 4 609 хил. лв.

Задълженията по договорите за финансов лизинг са деноминирани в евро. Брутната сума за изплащане включва 2 058 хил. лв. главница и полагащите се 141 хил.лв. лихви съгласно погасителните планове. Брутната сума за изплащане до 1 година включва 327 хил. лв. главница и полагащите се 42 хил.лв. лихви съгласно погасителните планове. Брутната сума за изплащане над 1 година включва 1 731 хил. лв. главница и полагащите се 99 хил.лв. лихви съгласно погасителните планове. Задълженията по финансов лизинг са с падежи до 20.02.2026 г.

Задълженията по договорите за оперативен лизинг са деноминирани в лева. Брутната сума за изплащане включва 214 хил. лв. главница и полагащите се 3 хил.лв. лихви съгласно погасителните планове. Брутната сума за изплащане до 1 година включва 214 хил. лв. главница и полагащите се 3 хил.лв. лихви съгласно погасителните планове.

14 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10% (предходната: 10%) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Движенията на отсрочените данъци са както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
В началото на годината	(1 308)	(1 264)
(Приход)/разход в отчета за всеобхватния доход	185	17
(Приход)/разход в отчета за собствения капитал	(16)	(61)
В края на годината	(1 139)	(1 308)

Отсрочени данъчни пасиви	Земи и сгради преоценка	Амортизации на активи	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари 2019	(409)	(889)	(1 298)

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики	(7)		(7)
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход поради промяна на временните разлики		(53)	(53)
Към 31 декември 2019	(416)	(942)	(1 358)
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики	(7)		(7)
Разход/(приход) в отчета за всеобхватния доход поради промяна на временните разлики		181	181
Към 31 декември 2020	(423)	(761)	(1 184)

Отсрочени данъчни активи	Отпуски, доходи и пенсионни обезщетения	Обезценки на вземания и разлики от лизинг	Общо
Към 1 януари 2019	29	5	34
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики	-	-	-
(Разход)/приход в отчета за всеобхватния доход	14	2	16
Към 31 декември 2019	43	7	50
Дебит /(кредит) в собствен капитал поради промяна на временните разлики	-	-	-
(Разход) /приход в отчета за всеобхватния доход	(3)	(1)	(4)
Към 31 декември 2020	40	6	46

Общата сума на отсрочените данъчни активи и пасиви е пасив в размер на 1 139 хиляди лева (2019: пасив за 1 308 хиляди лева). От общата сума за сметка на текущия резултат е налице нетен пасив за 723 хил.лв., а за сметка на преоценъчни резерви нетен пасив за 416 хил.лв. Към края на предходната година показателите са съответно нетен пасив за 898 хил.лв. и нетен пасив 410 хил.лв.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, понеже се отнасят за една и съща данъчна администрация.

14 Дългосрочни задължения към персонала

	Към 31 декември	
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	194	159
Общо	194	159

Дружеството е назначило сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година****15 Търговски и други задължения**

	Към 31 декември	
	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	5 855	6 571
Задължения към персонала	492	385
Данъци и социално осигуряване	344	311
Текущ корпоративен данък	-	142
Други задължения	97	24
Неизплатени дивиденди	-	-
Провизии	-	-
Общо	6 787	7 433

Търговските и други задължения са деноминирани в:

Български лев	3 174	4 263
Евро	2 990	2 339
Долари на САЩ	623	831
	6 787	7 433

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2020 г.

Търговските задължения се отчитат по първоначална цена на придобиване по номинална стойност на лева и по левовата равностойност на чуждестранната валута по централния курс на БНБ.

Всички търговски и други задължения са деноминирани и оценени по номинална стойност на лева. Ръководството на дружеството счита, че няма необходимост от начисляване на провизии във връзка с претенции или поети ангажименти за лихви, неустойки и други плащания по задълженията.

16 Приходи

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на продукция	37 924	32 766
Продажби на стоки	2 114	1 626
Продажба на услуги	67	51
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		1 734
Други доходи	283	281
Общо	40 388	36 458

Продажбите на продукция и стоки са свързани с лекарствени форми. Те се осъществяват на територията на страната. Другите доходи се формират основно от получени и признати финансираня – 205 хил.лв. към 31.12.2020 г.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение, като се измерват по номинална стойност на лева.

Категории приходи от продукция и стоки в хил. лв.	2020	2019
а) вид продукция и стоки		
Лекарствени продукти	40 038	34 392
Друга продукция и стоки	-	-

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Общо приходи	40 038	34 392
б) географски регион		
България	39 139	33 782
Вътреобщостни доставки в Европейски съюз	498	311
Износ за трети страни	401	299
Общо приходи	40 038	34 392
в) пазар или вид клиент		
Търговци на едро	40 038	34 392
Общо приходи	40 038	34 392
г) вид на споразумението		
Търговски договори		
д) срок на договора		
Над 1 година.		
е) срокове за признаване и прехвърляне на стоките или продуктите		
При годност за предоставяне на клиента към определен момент	40 038	34 392
При годност за предоставяне на клиента към определен момент с течение на времето	-	-
Общо приходи	40 038	34 392
ж) канали за продажба		
Пряка продажба като принципал		

17 Разходи за дейността

	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.
Балансова стойност на продадени стоки	(817)	(748)
Изменение на запасите от продукция и незав. производство	(784)	-
Материали	(14 320)	(12 017)
Външни услуги	(14 085)	(12 061)
Разходи за заплати	(4 208)	(3 683)
Разходи за социално осигуряване	(752)	(676)
Разходи за амортизация (Прил. 5,6)	(4 231)	(3 526)
Други	(652)	(799)
Общо	(39 849)	(33 510)

Разходите за дейността са свързани с производството и продажбите на лекарствени форми. Разходите се оценяват по справедливата стойност на платеното или подлежащо на плащане, като се измерват по номинална стойност на лева или по левовата равностойност на чуждестранната валута по централния курс на БНБ за деня на операцията. Значителен дял от разходите за материали заемат таблетките (6 652 хил. лв.) и субстанцииите (5 278 хил. лв.).

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Основен дял от разходите за външни услуги се пада на маркетингането на стоките - 9 784 хил. лв.

Разходите за амортизации се формират най-вече от амортизацията на машини и оборудване – 3 135 хил. лв. Възнагражденията по трудови правоотношения са съществена част от разходите за заплати – 3 988 хил. лв.

18 Финансови приходи и разходи

18.1 Финансови приходи

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви	452	344
Приходи от валутнокурсони разлики	69	40
Приходи от операции с финансови инструменти	-	1
Общо	521	385

Приходите, създадени от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието, както и по други финансови операции, са признати когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката и сумата на приходите може да бъде надеждно оценена. Приходите от лихви са признати във връзка с вземания от клиенти със съществен финансиращ компонент над 1 година, като се ползва обоснован дисконтов процент.

Приходите от валутнокурсони разлики произтичат от преоценки и плащания на доставчици на материали и стоки в чуждестранна валута.

18.2 Финансови разходи

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви	(235)	(224)
Разходи от валутнокурсони разлики	(148)	(83)
Други финансови разходи	(53)	(59)
Разходи от операции с финансови инструменти, вкл. обезценки	(50)	(4)
Общо	(486)	(370)

Разходите, създадени от използването от предприятието на лихвоносни активи на други лица, както и по други финансови операции, са признати, когато е вероятно предприятието да намалява икономически ползи, свързани със сделката, и сумата на разходите може да бъде надеждно оценена.

18.3 Приходи и разходи от финансови активи и финансови пасиви

Нетни печалби и нетни загуби в хил. лв.

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
А) финансови активи или финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, като се представят отделно тези за финансовите активи или финансовите пасиви, определени като такива при първоначалното признаване или впоследствие в съответствие с § 6.7.1 от МСФО 9, както и тези за финансови активи или финансови пасиви, оценявани задължително по справедлива стойност през печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9 (изкупени собствени акции)		
- разходи	-	-
- приходи	-	1

Б) финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата,

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

предприятието представя отделно размера на печалбата или загубата, признат в друг всеобхватен доход, и този, признат в печалбата или загубата

	-	-
В) финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност (търговски задължения)-приходи	68	40
Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност (банкови заеми, финансов и оперативен лизинг, търговски задължения)-разходи	(352)	(295)
Г) финансови активи, оценени по амортизирана стойност (вземания и банкови сметки)-приходи	452	344
Финансови активи, оценени по амортизирана стойност (вземания и банкови сметки) - разходи	(59)	(75)
Д) инвестиции в инструменти на собствения капитал, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с § 5.7.5 от МСФО 9	-	-
Е) финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с § 4.1.2А от МСФО 9, като се представя отделно размерът на печалбата или загубата, признат в друг всеобхватен доход през периода, и размерът, прекласифициран при отписване от натрупан друг всеобхватен доход в печалба или загуба за периода	-	-
Ж) общ лихвен приход и общ лихвен разход (изчислени чрез използването на метода на ефективната лихва) за финансови активи, оценявани по амортизирана стойност или оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с § 4.1.2А от МСФО 9 (тези суми се представят поотделно); или финансови пасиви, които не са оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата (търговски вземания, банкови заеми, задължения по финансов и оперативен лизинг)	272	120
З) приходи и разходи за такси (различни от сумите, включени при определяне на ефективния лихвен процент), възникващи от финансови активи и финансови пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	-	-

19 Разход за данъци и друг всеобхватен доход за периода

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Текущ разход за данък върху дохода	(196)	(356)
Отсрочени данъци	176	(39)
Общо	(20)	(395)

За 2020 година данъчната ставка остава непроменена на 10% (2019 г. - 10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагане на приложимата данъчна ставка към счетоводния резултат преди данъци както следва:

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба преди данъци	624	2 963

„ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Данък, изчислен при ефективна данъчна ставка 10% (2019 г.: 10%)	(62)	(296)
Корекция от непризнати приходи и разходи	(134)	(60)
Корекция на активи и пасиви за отсрочени данъци	176	(39)
Разход за данък в отчета за доходите	(20)	(395)

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Друг всеобхватен доход от преоценка на ДМА	-	-
Друг всеобхватен доход от отсрочен данък от преоценка на ДМА	(7)	(7)
Друг всеобхватен доход от преоценка за пенсионни фондове с дефинирани доходи	(4)	(20)
Друг всеобхватен доход от отсрочен данък от преоценка на пенсионни фондове с дефинирани доходи	-	2
Обща сума на друг всеобхватен доход	(11)	(25)

Данъчният ефект от преоценката на земи и сгради е -7 хил. лв. като влияние на отсрочен корпоративен данък. През предходната година показателят е също – 7 хил.лв.

В резултат на преоценка на пенсионни фондове с дефинирани доходи е реализиран друг всеобхватен доход -4 хил. лева от актюерски предположения съгласно доклад на лицензиран актюер. През предходната година показателят е – 20 хил.лв., като е налице данъчен ефект от преоценката на пенсионните фондове за 2 хил.лв.

20 Печалба на акция

Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември на текущата и на предходната година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	604	2 568
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди лева)	82 200	78 867
Основна печалба на акция (в лева на акция)	0.007	0.033

21 Дивиденди на акция

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои до края на месец юни 2021 г. Поради това този финансов отчет не отразява дивидента за плащане, който ще намери счетоводно отражение в отчета за капитала като разпределение на резултата за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

На проведеното Общо събрание през месец април 2018 г. беше решено 7 900 лв. от печалбата за 2017 г. да отиде за увеличение на капитала, 883 хил. лв. за увеличение на резервите. Дивидент не беше разпределен.

На проведеното Общо събрание през месец април 2019 г. беше решено 10 000 лв. от печалбата за 2018 г. да отиде за увеличение на капитала, 1 199 хил. лв. за увеличение на резервите. Дивидент не беше разпределен.

На проведеното Общо събрание през месец юни 2020 г. беше решено 2 300 лв. от печалбата за 2019 г. да отиде за увеличение на капитала, 268 хил. лв. за увеличение на резервите. Дивидент не беше разпределен. Увеличението на капитала не е вписано в Търговския регистър и затова то не намира отражение в годишните отчети.

22 Условни задължения

Понастоящем се водят съдебни дела с несъществени суми, от които се очаква положителна развръзка за предприятието. Дружеството няма други поети условни задължения и ангажименти със съществен характер съгласно сключените договори, водените съдебни дела и други документи.

Данъчно облагане

Данъчните власти са извършили пълна проверка на Дружеството до 2005 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

23 Сделки със свързани лица

Към 31.12.2020 г. дружеството има едно предприятие с наличието на контрол. Това е регистрираното в Република Румъния дружество SWISSY S.R.L.

Транзакции със свързани лица

Крайните салда на вземания и задължения от и към свързани лица в края на годината са с включен данък върху добавената стойност. Продажбите и покупките с предприятията – свързани лица са без включен данък върху добавената стойност.

През текущата година са извършени покупки от свързани лица с неконтролиращо участие в размер на 23 063 хил. лв.

През предходната година покупките са били в размер на 10 284 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. са налице задължения към свързани предприятия с неконтролиращо участие в размер на 1 929 хил. лв.

В края на предходната година същият показател е бил 0 хил. лв.

През текущата година са извършени продажби на свързани лица с неконтролиращо участие в размер на 39 622 хил. лв. През предходната година продажбите са били в размер на 34 142 хил. лв.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

Към 31.12.2020 г. са налице вземания от свързани предприятия в размер на 64 235 хил. лв. В края на предходната година същият показател е бил 78 233 хил. лв.

През текущата година и през предходната година няма извършени сделки с членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор.

24 Възнаграждение на ключовия управленски персонал и одит

Начислени са краткосрочни доходи на ръководството през 2020 г. в размер на 88 хил. лв. съгласно сключените договори. Начислени са разходи за одит през 2020 г. в размер на 12 хил. лв. съгласно сключения договор.

25 Управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на търговските пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани почти изцяло в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск при извършване на сделки с други чуждестранни валути.

(б) Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна на цената на финансови инструменти, тъй като не притежава такива със съществени размери. Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на продукцията и стоките, а също така и на материалите. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от продажби, Дружеството систематично следи пазарните цени, оптимизира разходите и търси подходящи основни клиенти.

(в) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Дружеството могат да бъдат с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да получава заеми и рядко да предоставя заеми, като минимизира лихвения риск. Към 31 декември на текущата и на предходната година Дружеството не притежава лихвоносни активи и пасиви, отчитани по справедлива цена, и съответно не е изложено на риск от промяна на паричните потоци и справедливата стойност.

(г) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на основен клиент с незабавно плащане или плащане в разумен срок от време съгласно споразумения. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 година

само институции с висок кредитен рейтинг. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Всички финансови активи са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат неизпълнение за минали периоди.

(д) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и други ликвидни средства. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно парични средства и търговски вземания, които да се използват за ликвидиране на задълженията в разумен срок от време.

Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови дялове или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура, Дружеството може да увеличи акционерния капитал, както и да вземе заеми.

26 Събития след датата на отчета

След 31 декември 2020 г. до датата на изготвяне на този отчет няма възникнали съществени събития, които да влияят съществено върху достоверността на годишния финансов отчет.

Дата на изготвяне: 19.03.2021 г.

Съставител:.....

(Петя Монева)



Ръководител:.....

(Бисер Георгиев)