



ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2020 Г.

„ЛАВЕНА“ АД

Съгласно изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н ал.7 и ал.8 от ЗППЦК и Приложение № 10 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Развитие и резултати на предприятията в групата	6
1. Регистрация и предмет на дейността на дружествата в групата.	6
2. Управителни органи на управление	6
II. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството	8
1. Преглед на развитието и резултати и резултатите от дейността на предприятията в групата с описание на основните рискове, пред които е изправена.	8
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите;	17
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет	18
4. Вероятно бъдещо развитие на предприятията в групата.....	19
5. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.	20
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от търговския закон.	21
7. Наличие на клонове на предприятието.....	21
8. Използвани финансови инструменти.	21
III. Информация по член 247 и чл.240б от Търговския закон.	22
1. Информация по член 247 от ТЗ.	22
2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.....	23
IV. Информация по Приложение № 10 към чл. 32, ал.1, т.2 от Наредба № 2 на КФН към ЗППЦК.	24
1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента	24

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента	27
3. Информация за сключени съществени сделки	28
4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.....	29
5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.....	29
6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2020 г. - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.	30
7. Информация за дялови участия на „Лавена“ АД, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.	30
8. Информация относно сключените от „Лавена“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставените гаранции и поемане на задължения.	31
9. Информация относно сключените от „Лавена“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати	32

10.	Информация за използването на средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период	32
11.	Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати	32
12.	Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им	33
13.	Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност	33
14.	Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на “Лавена” АД, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството	34
15.	Информация за основни характеристики на прилаганите от „Лавена“ АД в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете	35
16.	Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година	35
17.	Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от “Лавена” АД, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:.....	37
18.	Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.....	37
19.	Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции и дялове от настоящите акционери.....	38

20.	Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал, ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.....	38
21.	Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.....	38
V.	Промени в цената на акциите на дружеството-майка	39

I. РАЗВИТИЕ И РЕЗУЛТАТИ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА В ГРУПАТА

1. Регистрация и предмет на дейността на дружествата в групата.

„Лавена“ АД е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон на Република България, със седалище гр. Шумен, Индустриална зона. Дружеството има над 55-годишна история и доказан опит в областта на производството и търговията с етерични масла и козметика. Съдебната му регистрация е от 20.08.1991 г. по фирмено дело №48/1991 г. на Шуменски окръжен съд. „Лавена“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Предметът на дейност на дружеството-майка, съгласно регистрацията му в Търговския регистър, е: производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-козметични и фармацевтични продукти и етерични масла.

Козметичните продукти са най-широко застъпени в портфолиото на "Лавена" АД и са сегментирани в две основни категории: козметични продукти и продукти за лична хигиена. Компанията развива следните продуктови подкатегории: грижа за кожата на лицето и тялото, грижа за косата, грижа за бебешката кожа, грижа за кожата по време на бременността, грижа за кожата на ръцете, грижа за кожата на краката, продукти за устна хигиена, масажни продукти, продукти за хигиена и дезинфекция на кожата.

„Лавена“ АД притежава в инвестиционния си портфейл две дъщерни дружества:

- “Лавена Агро” ЕООД, вписано в Търговския регистър на 27.11.2008 г., е с предмет на дейност - създаване на нови агронасаждения, поддържане на съществуващите лавандулови насаждения и продажба на продукцията от собствено производство.
- “Лавена Мърчандайзинг” ЕООД, вписано в Търговския регистър на 22.06.2009 г., е с предмет на дейност - маркетингови и мърчандайзингови услуги.

2. Управителни органи на управление

„Лавена“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои от три лица:

- Константин Димитров Шаламанов - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор,
- Стела Кръстева Йорданова - Заместник-председател на Съвета на директорите
- Радостина Ангелова Манахова - Член на Съвета на директорите.

Дружеството-майка се представлява от двама прокуристи с обем на представителната власт на всеки от прокуристите, съгласно правомощията, дадени по чл. 22, ал. 1 и ал. 2 от Търговския закон. Прокуристите могат да я упражняват както заедно, така и поотделно.

Прокуристи на дружеството са:

Силвия Христова Дишлева - Атанасова и Галина Иванова Дишовска.

Дъщерното дружество „Лавена Мърчандайзинг“ ЕООД, гр. София се представлява и управлява от Управителя Константин Димитров Шаламанов.

Дъщерното дружество „Лавена Агро“ ЕООД, гр. Шумен се представлява и управлява от Управителя Константин Димитров Шаламанов.

II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Преглед на развитието и резултати и резултатите от дейността на предприятията в групата с описание на основните рискове, пред които е изправена.

Годишният консолидиран финансов отчет на предприятията в групата е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти (§ 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството).

Резултати от дейността на групата

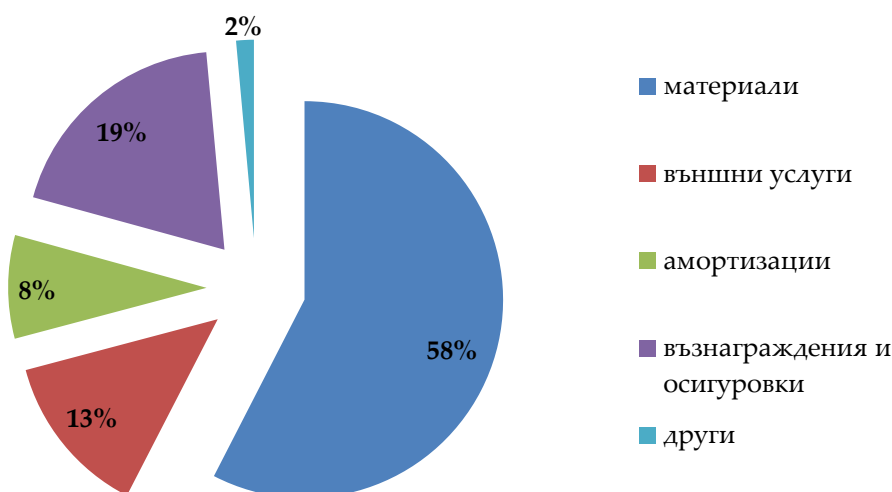
Финансовият резултат на предприятията в групата на „Лавена“ АД към 31.12.2020 година преди данъчно облагане е печалба в размер на 2,455 хил. лв. Годишният консолидиран финансов резултат, след данъчно облагане е печалба в размер на 2,220 хил. лв.

През отчетната 2020 година групата формира положителен доход на акция 0,224 лв., при отчетена счетоводна печалба след облагане с данъци към 31.12.2019 година - 901 хил.лв. и положителен доход на акция 0,091 лв.

Общите приходи от дейността на групата на „Лавена“ АД през 2020 година са 19,649 хил. лв., при отчетени през 2019 година 18,217 хил. лв. Върху размера на приходите най-голямо влияние имат приходите от продажби на продукция. Техният размер заема 98% от общите приходи за 2020 г.

Общите разходи от дейността на групата през 2020 г. в размер на 17,194 хил. лева запазват приблизително същия размер спрямо 2019 година - 17,198 хил. лв. Разходите по икономически елементи на групата през 2020 г. са в размер на 16,986 хил. лв. спрямо разходите по икономически елементи през 2019 г., които са в размер на 16,488 хил.лв.

Структура на разходите по икономически елементи през 2020 г.



Най-голям дял в разходите по икономически елементи през 2020 г. заемат разходите за суровини и материали на стойност 9,776 хил. лв., които представляват 58% от разходите по икономически елементи на групата.

През 2020 г. разходите за материали от 9,341 хил.лв. за 2019 г. нарастват на 9,776хил.лв., а разходите за външни услуги от 2,465 хил.лв. през 2019 г. намаляват до 2,262хил.лв. Разходите за амортизации нарастват от 1,211 хил.лв. до 1,426 хил.лв., което представлява увеличение с 215 хил.лв. или 18% спрямо изминалия отчетен период. Увеличение бележат и разходите за възнаграждения и осигуровки - с 6% спрямо 2019 г.

Нетното изменение на финансовите приходи и разходи през текущия отчетен период, оказва отрицателно влияние върху резултата на дружеството в размер на 56 хил.лв. Наблюдава се увеличение на финансовите разходи през 2020 г. спрямо 2019 г. с 23%. Върху този показател основно е влиянието на разходите за лихви, а те нарастват с 29 хил.лв. или 15%. Увеличават се и отчетените отрицателни разходи от промяна на валутни курсове, както и разходите за банкови такси.

Икономически показатели на групата, хил.лева

Показатели	2020 година		2019 година		Изменение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	х.лв.	%
Приходи от продажби	19,345	98%	17,938	99%	1,407	8%
Други приходи	299	2%	266	1%	33	12%
Общо приходи	19,644		18,204		1,440	8%
Промени в салдата на продукцията и незавършено производство	156		(372)		528	-142%
Балансова стойност на продадени активи	(104)		(126)		22	-17%
Разходи по икономически елементи	(16986)		(16488)		-498	3%
Финансови приходи	5		13		-8	-62%
Финансови разходи	(260)		(212)		-48	23%
Общи приходи от дейността	19,649		18,217		1,432	8%
Общи разходи от дейността	(17194)		(17198)		4	0%
Счетоводна печалба/загуба	2455		1019		1,436	141%
Разходи за данъци	(235)		(118)		-117	99%
Нетен финансов резултат	2220	11%	901	5%	1,319	146%
Доход на една акция	0.224		0.091			146%

Структура на пасива на баланса на групата към 31.12.2020 г.

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 68% към 31.12.2019г. спрямо 74% към 31.12.2020 г. Увеличението на собствения капитал към 31.12.2020 г. с 1,917 хил. лв. спрямо 31.12.2019 г. се дължи основно на реализираната печалба на групата през 2020 г.

Намаление бележат както дългосрочните, така и краткосрочните задължения на групата, съответно с 1,882 хил. лв. и 86 хил.лв. Относителният дял на привлечения капитал от общите пасиви намалява - от 32% към 31.12.2019 г. на 26% към 31.12.2020 г. В стойностно изражение привлечения капитал бележи спад с 1,968 хил. лева.

Структура на капитала, хил.лева

Показатели	2020 година		2019 година		Изменение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	х.лв.	%
Собствен капитал, в т.ч.	23,129	71%	21,212	66%	1,917	9%
Основен акционерен капитал	9,920		9,920		0	0%
Премии от емисии на акции	3,967		3,967		0	
Законови резерви	992		992		0	0%
Резерви и неразпределени печалби и загуби	6,030		5,432		598	11%
Нетен финансов резултат, % спрямо общите приходи	2,220		901		1,319	146%
Дългосрочни задължения	5,314	16%	7,196	22%	-1,882	-26%
Краткосрочни задължения	2,713	8%	2,799	9%	-86	-3%
Финансирания	1,416	4%	1,169	4%	247	21%
Общо собствен капитал и пасиви	32,572	100%	32,376	100%	-51	1%

Средства за обезпечаване на дейността на групата са осигурени със заем от “Балтимор” ООД град София, банкови заеми, а през 2019 г. и с емитиране на 1,599,904 броя обикновени, безналични, поименни акции, с обща емисионна стойност в размер на 5,599,664 лева. Това позволява на групата да посреща своевременно текущите падежи на задълженията си към доставчици и дава възможност за развитие на козметичното производство, така че дружествата в групата да генерират печалби и през следващите години.

Структура на актива на баланса на групата към 31.12.2020 г.

През 2020 г. активите на групата се увеличават със 196 хил. лева спрямо 31.12.2019 година.

Към края на 2020г. в структурата на нетекущите и текущите активи не са отчетени съществени промени. В стойностно изражение нетекущите активи са се увеличили с 489 хил.лв.,

което се дължи главно на изградени и закупени нови дълготрайни материални активи. В края на 2020 г. е въведена в експлоатация нова фотоволтаична централа (ФЕЦ) с пикова мощност от 380 kWp. Инвестицията във ФЕЦ е с цел управление разхода на енергия в дружеството не само по-разумно, но и по-екологично като по този начин дружеството ще допринесе за намаляване зависимостта си от онези източници на енергия, които излъчват най-много въглеродни емисии в атмосферата, надявайки се да допринесе за подобряването качеството на живота. През 2020 г. е стартиран инвестиционен проект по процедура BG16RFOP002-2.040 „Подобряване на производствения капацитет в МСП“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020. На 03.02.2020 г. дружеството-майка сключи договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16RFOP002-2.040-0674-C01 с наименование: Капацитет за растеж на „ЛАВЕНА“ АД. Общо допустимите разходи по проекта са в размер на 1 626 904,00 лева, като от тях 976 142,40 лева представляват безвъзмездна финансова подкрепа от Европейския съюз чрез ЕФРР. Продължителността на изпълнение на договора е 12 месеца. Предвидено е чрез проекта да бъде реализирана дейност за подобряване на производствения капацитет на дружеството-майка чрез закупуване на ново технологично оборудване. Планираните инвестиции са насочени към подобряване на производствените процеси, намаляване на производствените разходи и подобряване на предлаганите продукти. Предвиденото за закупуване технологично оборудване е избрано предвид възможностите да бъде използвано за производството на по-голям и разнообразен обем от козметични продукти. Заради усложнената пандемична обстановка, проектът беше спрял за период от 2 месеца като изпълнението на договора следва да завърши през 2021 г.

Структура на активите, хил.лева

Показатели	2020 година		2019 година		Изменение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	х.лв.	%
Нетекущи активи, вт.ч.	21,273	65%	20,784	64%	489	2%
Имоти, машини и оборудване	20,706		20,204		502	2%
Нематериални активи	567		580		-13	-2%
Текущи активи, в т.ч.	11,299	35%	11,592	36%	-293	-3%
Материални запаси	6,918		6,621		297	4%
Вземания	2,600		2,945		-345	-12%
Парични средства	1,781		2,026		-245	-12%
Общо активи	32,572	100%	32,376	100%	196	1%

Текущите активи са намалели с 293 хил. лв. спрямо същите към 31.12.2019 г., което представлява спад с 3%.

Най-голям дял от текущите активи - 61% имат материалните запаси, които са нараснали с 297 хил. лв. Вземанията заемат 23% от текущите активи и са намалели с 345 хил. лв., а паричните средства заемат 16% от текущите активи и бележат намаление от 245 хил.лв. спрямо края на 2019 г.

В хода на обичайната си стопанска дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните, от които са валутен риск, ликвиден риск и кредитен риск.

Групата на „Лавена“ АД осъществява дейност в сферата на производство и търговия в страната и чужбина с козметични продукти и етерични масла, поради което дейността ѝ е пряко свързана с развитието и промените на тези пазари. Продукцията на групата се реализира както на вътрешен, така и на външен пазар.

Основни рискове, пред които са изправени предприятията в групата.

На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. правителството на Р България обяви извънредно положение на територията на страната. Наложени са строги противоепидемични мерки и ограничения, които водят до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Въведените мерки включват: временно затваряне на училища, университети, ресторанти, провеждане на спортни и културни мероприятия, работа от вкъщи, временно затваряне на търговци на дребно, с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, аптеки и магазини за хранителни стоки.

Ръководствата на предприятията в групата внимателно анализират потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като се очаква намаление на икономическата активност и ликвидност в икономиката на страната, като това може да повлияе неблагоприятно върху дейността на Дружеството.

Предприятията в групата предприеха действия и мерки, целящи както запазване здравето на служителите, така и осигуряване на нормално функциониране на дейността на дружеството. С цел ограничаването на отрицателните последици от събитията, свързани с пандемията дружеството извърши следните действия:

- Въвеждане на строг пропускателен режим, забрана за струпване на хора, разпределение на работните места по подходящ начин и разделяне на потоците на движение в помещенията.
- Запазване на всички предпазни мерки и хигиенни практики за дезинфекция, лична хигиена, работа от вкъщи, гъвкави почивки и спазване на дистанция и дисциплина.
- Въвеждане на строги санитарно-хигиенните изисквания на всички логистични дейности, свързани с прием на материали и експедиция на готова продукция.
- Комуникация и предоставяне на адекватна информация на клиенти във връзка с начина на работа с цел запазване на нормалния процес на доставка на продукция и преговори с доставчиците за запазване на ритмичността на постъпване на суровини и материали.

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който извършва дейността си.

▪ **Пазарен риск**

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия за групата и се асоциира с рисковите фактори, на които са изложени дружествата при осъществяване на дейността си.

Дружеството-майка „Лавена“ АД осъществява дейност в сферата на производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-козметични и фармацевтични продукти и етерични масла, поради което дейността на дружеството е пряко свързана с развитието и

промените на пазара на парфюмерийно - козметични и фармацевтични продукти. Продукцията на дружеството се реализира основно на вътрешния пазар.

Парфюмерийно-козметичната индустрия в България е приоритетен сектор в страната. Секторът е силно регламентиран, като е един от първите, в които успешно се възприема и хармонизира европейското законодателство. Секторът се характеризира с относителна стабилност, висока степен на иновативност, стриктност при тестове и изпитания, затворен производствен цикъл и наличие на квалифицирани и добре подготвени кадри.

След период на възстановяване на пазара на парфюмерийно-козметични продукти в страната, с отбелязани значителни спадове на обороти, производство и търсене се наблюдава раздвижване и ускорено потребление. Група „Лавена“ АД успява да се възползва от това раздвижване като е налице разширено присъствие и повишена реализация на продуктите на вътрешния пазар.

Група „Лавена“ полага сериозни усилия и развива активна външно-търговска дейност, която е насочена към укрепване на контактите с настоящите клиенти, както и към активно търсене на нови контрагенти.

Пазарният риск за дейността на групата се свежда до неблагоприятните промени и настъпване на неблагоприятни тенденции в конюнктурата на описаните пазари. Парфюмерийно-козметични се възприема за отрасъл, чиято изложеност на негативни промени в макро средата е значително. Поради тази причина се смята, че при възникване на външни шокове, негативното въздействие върху дейността на дружеството-майка се асоциира със свиване на пазарите и намаляване на нормата на печалба при реализиране на продуктите. Управлението на този риск се свързва с оптимизиране на разходите по производство и пласиране на продукцията и задържането на пазарните позиции, чрез поддържане на стабилни взаимоотношения с клиентите на дружеството. Ценовото позициониране на продуктовата гама на „Лавена“ АД позволява на групата да се възползва от ситуацията дори и при намалено потребление, свързано с понижения ресурс отделиан от потребителите на парфюмерийно-козметични продукти, запазвайки високото качество на продукцията си и по този начин да увеличи пазарния си дял.

- **Ценови риск**

Ценовият риск на предприятията в групата се изразява в опасността от повишаване на себестойността на продукцията, поради повишаване на цените на материалите и суровините. Негативен ефект в този случай бе се получил в ситуация на запазване на ценовите нива на продукцията на пазара, което би довело да спад в нормата на печалбата от реализация на продукцията. Ценовият риск има своето проявление и по отношение на цените на продукцията, при наличие на предлагане, многократно превишаващо търсенето на тези продукти, цените биха се понижали до достигане на равновесно състояние.

- **Качество на продукцията**

„Лавена“ АД е съсредоточила своята дейност в сегмента на продукти с високо и средно качество. Поради тази причина, тя е изложена на риск от навлизане на нискокачествени продукти. Този риск е свързан с надеждността и платежоспособността на потребителите на тези продукти, като опасността за бизнеса нараства значително в условията на финансова и икономическа криза.

- **Валутен риск**

Предприятията в групата осъществяват дейността си в България, но като дружеството - майка извършва и външнотърговски сделки. Дружеството - майка разширява пазарите си в Европейския съюз и извън него като се ориентира към разплащания в EUR. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс дружеството - майка премина, от доларови в еурови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите. Валутният риск намира своето проявление при неблагоприятни промени в съотношенията между валутите, в които са деноминирани приходите и разходите на „Лавена“ АД или обобщава неочаквани, внезапни промени във валутните курсове, носещи риск от сериозни загуби от превалутиране. Основната дейност на дружеството-майка се осъществява в България, като за 2020г. 17% от продукцията се реализира извън страната. „Лавена“ АД се стреми да договаря цените на продаваните етерични масла при възможност в Евро, минимизирайки експозициите си към Щатска валута. Политиката на ценообразуване в Евро важи и за другите продукти реализирани извън страната. От гледна точка на разходите си, дружеството - майка се стреми да заменя доставчиците на суровините си с местни доставчици, опериращи в лева, при запазване на качеството на доставяните суровини и материали. Основна част от приходите и разходите на дружеството-майка са в евро и лева, а на дъщерните дружества само в лева, поради което влиянието на валутния риск върху дейността на предприятията в групата би се проявило при евентуална промяна на фиксирания валутен курс на лева към еврото и/или отмяна на системата на валутен борд, докато България се присъедини към Еврозоната и въведе като платежна единица еврото. Въпреки, че присъединяването към Еврозоната и въвеждането на еврото като платежна единица в България е планирано да бъде осъществено при покриване на конкретните изисквания, няма сигурност и гаранции, че ще бъде постигнато през следващите няколко години.

- **Ликвиден риск**

Действията на предприятията в групата по отношение на управлението на ликвидността са насочени към това да има достатъчно ликвидност, така че задълженията да бъдат покрити в срок, съгласно договорените срокове, в нормални или трудни ситуации, без да се пораждат загуби или да се застрашава имиджа на дружествата. Групата се опитва да поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружествата ползват и привлечени кредитни ресурси.

Предприятията в групата управляват ликвидността на активите и пасивите си чрез текущ анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството - майка, която се спазва и от дъщерните дружества. За целта се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиента. За да контролира риска, предприятията в групата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците. Неправилното управление на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза могат да доведат до реализирането на непредвидени загуби и пропуснати ползи от страна на дружеството - майка. Групата осъществява противодействие на проявлението на ликвидния риск чрез поддържането на оптимална парична наличност във всеки един момент и активно управление на паричните потоци от дейността.

- **Кредитен риск**

Дружеството-майка „Лавена“ АД прилага различни схеми на дистрибуция с цел постигане на ефективен подход на разплащане, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. С част от търговците на едро и аптечните складове, фирмата работи на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на договорения период на стоков кредит. Съгласно прилаганата политика на дружеството - майка, отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дългогодишна история на търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Предприятията в групата изготвят ежеседмичен анализ на плащанията от страна на контрагентите според текущи им задължения и пазарни позиции.

От своя страна дружеството-майка ползва кредитни периоди, предоставяни му от неговите доставчици. Рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства води до невъзможност за изпълняване ангажименти към доставчиците. Това налага ползването на заеми за покриване на нуждите от оборотни средства.

- **Лихвен риск**

Проявлението на лихвения риск е свързано с евентуални неблагоприятни промени в лихвените нива в България. Към момента основният привлечен капитал е предоставен от мажоритарния акционер на капитала на „Лавена“ АД - Балтимор ООД, като лихвата по заема е съобразена с действащата нормативна уредба и пазарната конюнктура и е оповестена в годишните финансови отчети и допълнителни приложения към тях. В дейността си дружеството-майка използва и банково финансиране. Потенциална промяна в лихвените нива и кредитния пазар като цяло е възможно да променят цената на финансиране на „Лавена“ АД, а от там да се намали нетния финансов резултат на дружеството - майка. Към настоящия момент „Лавена“ АД не притежава инвестиции във финансови инструменти, чиито цени зависят от лихвените нива, но следва да се има предвид, че справедливата и пазарната стойност на експозиция в подобни инструменти е възможно да бъде силно повлияна от промяна в лихвените нива.

- **Риск от повишаване на цените на основните материали и суровини**

Дружеството-майка работи с много широка гама от материали и суровини, което се обуславя от разнообразната продуктова гама. Основните суровини са свързани с козметичното производство и включват различни видове емулгатори, пенители, емулиенти, парфюмни композиции и консерванти, амбалажни материали - буркани, флакони от полипропилен, полиетилен, полиетилентеректалат и печатни материали. Цените на суровините и амбалажите са пряко зависими от цените на петролните продукти и горивата, поради което са силно динамични. Ценовите нива, на които се търгуват изброените материали постоянно се повишават и дружеството - майка непрестанно търси системи за защита от ценови рискове.

- **Основни проявления на отрасловия риск върху дейността на „Лавена“ АД**

Увеличена конкуренция. Дружеството - майка „Лавена“ АД оперира в силно конкурентна среда с представители както местни, така и големи международни производители. На практика, продукцията на компанията се съревновава с продукти от брендовете на гиганти като P&G, Johnson & Johnson, Uniliver и др.

Дружеството - майка оперира предимно в средния ценови сегмент. Благодарение на дългогодишното си присъствие и опит на пазара, „Лавена“ АД успява в голяма степен да контролира изложеността си на този риск чрез провеждане на гъвкава политика по отношение на цени и качество на продукцията, познавайки навичките и изискванията на своите клиенти, както и постоянно развивайки продуктовата си гама.

Фирмен риск. Този риск е свързан с естеството на дейност на „Лавена“ АД и по-специално с опасността дружеството-майка да не успее да реализира възвръщаемост от своите инвестиции и дейности в съответствие с поетия риск. Проявлението на риска се асоциира с получаването на по-ниска доходност от очакваната. Управлението на фирмения риск се свързва и с адекватните мерки и активното управление на инвестициите, с наличието на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол върху прилагане на приетите планове и стратегии за развитие на дружеството, съобразени с текущата пазарна конюнктура.

Бизнес риск. Определя се от естеството на дейност на дружеството-майка и представлява несигурността от получаване на приходи, присъщи за конкретните сектори, в които оперира дружествата. Дружеството - майка провежда гъвкава и адекватна политика и стратегия за осъществяване на продажби на своята продукция, съобразена с особеностите на пазарите, на които оперира. Предприятията в групата са зависими от одобренията на регулаторни органи.

Данъците, плащани от българските бизнес субекти, включват данък върху корпоративната печалба, данък върху доходите на физически лица, местни данъци и такси, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита. Въпреки че е налице относително развита система на данъчно облагане в България, евентуални промени могат да доведат до противоречива данъчна практика на държавно и местно ниво.

Дейността на дружеството-майка може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят дружеството при осъществяване на поставените от него цели.

▪ **Рискове, свързани с дейността на „Лавена Агро“ ЕООД.**

Основната дейност на дъщерната компания е управление и поддръжка на съществуващи агронасаждения, както и създаване на нови такива, търговия със селскостопанска продукция и продажба на стоки от собствено производство. Стопанската дейност е тясно обвързана с едноличния собственик на капитала „Лавена“ АД. Пазарните рискове за дружеството са ограничени, като основен бенефициент за продукцията е дружеството майка. Основният риск за „Лавена Агро“ ЕООД е, в който себестойността на производството надхвърли пазарните нива към даден момент и за „Лавена“ АД е по-рационално да ползва суровина от свободния пазар. Ценовият риск може да възникне от навлизане на конкурентна продукция с по-ниска себестойност и съответно по-ниска пазарна цена, вследствие на субсидиране, друга пазарна неефективност или икономия от мащаба на производство. Валутният риск е редуциран, тъй като „Лавена Агро“ ЕООД оперира в лева и не генерира вземания или задължения в чуждестранна валута. Привлеченият капитал на дружеството е предоставен главно от „Лавена“ АД. Лихвените нива на дълга са фиксирани при пазарни условия. Лихвен риск може да възникне в случай, че на дружеството се наложи да търси допълнителен ресурс извън предоставения от майката и лихвените нива, на които би успяло да се финансира на открития кредитен пазар. Дружеството е изложено и на рискове свързани с отрасла на дейност. Един от основните рискове, риска от

конкурентна продукция, е ограничен от свързаността между доставчик и основен клиент. Определено най-съществен и трудно управляван е риска, свързан конкретно със спецификата в дейността на агростопанствата. В това число могат да се отличат рисковете от слаба реколта, свръхпроизводство, неблагоприятни атмосферни условия, природни бедствия и катаклизми, както и специфични заболявания по биологичните активи. Голяма част от тези рискове се ограничават посредством подходящи застрахователни продукти.

▪ **Рискове, свързани с дейността на „Лавена Мърчандайзинг“ ЕООД.**

Дружеството е с предмет на дейност: маркетингови активности, мърчандайзингови услуги, пазарен мониторинг на козметичния сектор, разработване на търговски и промоционални политики и мероприятия, разработване и внедряване на всякакви техники, приложими в пазарите на бързооборотни стоки, които увеличават пазарното проникване и продажбите, бранд мениджмънт, пр активности и други дейности. Дружеството е изцяло обвързано с дейността на „Лавена“ АД и обслужва продуктовата гама на производителя. Дружеството не предлага услугите си на открития пазар и поради тази причина основния риск за компанията е финансовата здравина на основния си клиент и едноличен собственик.

Дейността на предприятията в групата може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят дружеството при осъществяване на поставените от него цели.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите;

Структурата на капитала и цялата финансова дейност е свързана с ликвидността на дружествата. Ликвидността изразява способността на предприятията в групата непрекъснато и в съответните размери да посрещат своите платежни задължения към доставчици, кредитори, персонал, бюджета и други задължения. Материалните запаси, текущите вземания, наличните парични средства и текущите задължения определят съответните коефициенти на ликвидност. За подобряване на тези коефициенти от съществено значение е намаляването на текущите задължения. Коефициента за ефективност на разходите се определя от съотношението на общо приходи към общо разходи. Коефициентът на задлъжнялост отразява отношението на общо задълженията към общо капитала на дружеството. Предприятията в групата управляват ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31.12.2020 г. средно-списъчният брой на служителите в предприятията в групата са 152 броя при 159 броя за 2019 г.

Програмите за обучение, предлагани на служители на предприятията в групата, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

Основни финансови показатели, характеризиращи дейността на предприятията в групата

Показатели	Към	Към	Към
	31.12.2018 г.	31.12.2019г.	31.12.2020 г.
Рентабилност:			
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0.051	0.050	0.114
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.053	0.042	0.096
Коеф. на рентабилност на пасивите	0.056	0.090	0.277
Коеф. на рентабилност на активите	0.026	0.028	0.068
Ефективност:			
Коеф. на ефективност на разходите	1.058	1.059	1.143
Коеф. на ефективност на приходите	0.945	0.944	0.875
Ликвидност:			
Коеф. на обща ликвидност	2.128	4.097	4.151
Коеф. на бърза ликвидност	1.123	1.731	1.601
Коеф. на незабавна ликвидност	0.712	0.724	0.656
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.712	0.724	0.656
Финансова автономност:			
Коеф. на финансова автономност	1.060	2.122	2.881
Коеф. на задлъжнялост	0.944	0.471	0.347

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

След края на отчетния период не са настъпили съществени събития и обстоятелства по отношение на дейността на групата, в резултат, на които да се налагат допълнителни оповестявания в годишния консолидиран Доклад за дейността.

4. Вероятно бъдещо развитие на предприятията в групата

Основни приоритетни направления в развитието на предприятията в групата през 2021 година

Във връзка с разрасналата се в световен мащаб пандемия от COVID-19 и обявеното в страната ни извънредно положение, преминало впоследствие в извънредна епидемична обстановка, ключов приоритет за „Лавена“ АД през 2021 г. е развитие на нови продуктови направления и запазване на текущи пазарни позиции. Продължаваме да работим усилено, при засилени мерки за безопасност на процесите, за да отговорим на пазарните потребности без да застрашаваме безопасността и здравето на нашите служители.

Непрекъснатото развитие на продуктовото портфолио, повишаване на качеството на продуктите и усъвършенстване на производствените процеси остават основни приоритетни направления в развитието на „Лавена“ АД и през 2021 г., въпреки сложните пазарни условия, породени от епидемиологичната криза, а именно:

- Утвърждаване на пазарния дял в категорията „Детска и бебешка козметика“, където марката „Бочко“ е безспорен лидер по познаваемост и продажби сред потребителите от таргет групата;
- Актуализиране на продуктовото портфолио и освежаване на дизайна на марката „Бочко“;
- Развитие на портфолиото на продуктите за хигиена - подобряване качеството на бебешките влажни кърпички „Бочко“, като част от развитието на портфолиото на „Лавена“ АД с продукти за хигиена и грижа за най-малките;
- Налагане и популяризиране на нов бранд антибактериални влажни кърпи „Работливи ръце“ за вътрешен пазар и за експорт;
- Разширяване на пазарното представяне на козметична серия Bebble, предназначена за експортния пазар, осигуряваща грижа и здраве за бебето и детето;
- Разширяване на пазарния дял на марката Footness на вътрешен и експортен пазар, популяризиране на марката като специализирана грижа за кожата на краката;
- Актуализиране на продуктовото портфолио и дизайна на специализираната марка за бременни Maternea за вътрешен и външен пазар;
- Цялостно обновяване на дизайна на продуктовото портфолио на козметичната серия с екстракт от българска Роза Дамасцена - My Rose;
- Успешно представяне на вътрешен и външен пазар на новата козметична марка за активно спортуващи Sport Ready;
- Текуща работа по развитие на нови проекти - като част от корпоративната стратегия за налагане на нови за фирмата марки за запазване на позициите ѝ на световно утвърден производител на ефикасни решения за специализирана козметична грижа;
- Оптимизиране на разходите за реализация и стремеж за укрепване и разширяване на пазарните позиции на дружеството, както на вътрешния, така и на външния пазар;

- Осигуряване на непрекъснат контрол и гаранции за необходимото качество на произвежданите продукти, в съответствие с най-строгите изисквания на европейското законодателство и най-високите очаквания на нашите потребители;
- Внедряване на нови технологии за производство на модерни козметични продукти, които да отговорят на съвременното потребителско търсене и динамичните тенденции в грижата за кожата;
- Ефективно усвояване на изградените нови производствени и складови площи, което разкрива нови възможности за увеличаване на обемите при производството на мокри кърпи;
- Затвърждаване на позициите на „Лавена“ АД на световноизвестен производител на натурално етерично масло от лавандула и запазване на партньорски взаимоотношения с клиентите на международния пазар;
- Изпълнение на одобрен проект „Подобряване на производствения капацитет в МСП по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020;
- Оптимизиране на разходите в себестойността на произвежданите продукти в условията на извънредна пазарна ситуация;
- През 2021 година дружеството-майка продължава да поддържа и развива системата за управление на качеството съобразно изискванията на БДС EN ISO 9001:2015 и системата за осигуряване на съответствие с изискванията на БДС EN ISO 22716 Добра производствена практика при производство на козметика. Предприемането на действия по оценка на рисковете и определяне на възможностите, за да се осигурят благоприятни условия за постигане на предвидените резултати, повишаване на желаните ефекти и предотвратяване или намаляване на нежелани последствия са сред приоритетите на ръководството на фирмата.
- През 2020 година дружеството-майка извърши нотификация на произвежданите детергенти и биоциди съобразно европейското законодателство в националния токсикологичен център. През 2021 година подобна нотификация трябва да се направи и в националните токсикологични центрове на страните, в които Лавена АД предлага детергентите си.

През 2021 г. групата не планира отново такъв ръст в обема на продажбите на продукцията, поради продължилата пандемия. Стратегията за постигане на планираните обеми включва запазването на постигнатите пазарни дялове на вътрешен пазар и увеличение на пазарния дял на външните пазари. Търговската дейност ще бъде подкрепена с различни маркетингови активности, съобразени с конюнктурата на съответната държава и възвръщаемостта, която дружеството очаква в краткосрочен и дългосрочен план.

5. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

Предприятията в групата следят развитието на технологиите в бранша и проучват нововъведенията, приложими към конкретното производствено направление.

Научноизследователската и развойна дейност на дружеството - майка е свързана с постоянното развитие на продуктовата листа, с включване на актуални активни съставки с научно обосновано и клинически доказано действие. Целта на тази дейност е постоянно подобряване на качествените характеристики и ефикасността на произвежданите продукти,

гарантиращи уникалност и разпознаваемост на козметичния пазар, както в страната, така и в чужбина.

Въвеждането на нови материали, оборудване и процеси в производствения процес спомага за ефективното използване на всички видове ресурси и за постигане на устойчиво развитие на предприятията в групата.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от търговския закон.

През 2020 година в предприятията в групата не е извършвано придобиване или прехвърляне на собствени акции.

7. Наличие на клонове на предприятието.

Предприятията в групата нямат регистрирани клонове.

8. Използвани финансови инструменти.

Предприятията в групата не са използвали сложни финансови инструменти през отчетния период.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

III. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛЕН 247 И ЧЛ.240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

1. Информация по член 247, ал.1 и ал.2 от ТЗ.

Информация относно протичането на дейността и състоянието на предприятията в групата и разяснения относно годишния финансов отчет.

В раздел II, т.1 е описана дейността и състоянието на предприятията в групата и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, Изпълнителният директор и Прокуристите на дружеството - майка, получени през финансовата 2020 г. са общо в размер на 75 хил.лв.

За финансовата 2020 година общо получените възнаграждения от управителите на дъщерните дружества от групата са в размер на 9 х. лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на предприятията в групата.

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите, прокуристите на дружеството-майка и управителите на дъщерните дружества през 2020 година акции са както следва:

Членове на управителни органи	Акции, притежавани към 31.12.2020г.		Акции, притежавани към 31.12.2019 г.		Изменение	
	Брой	%	Брой	%	Брой	%
Константин Димитров Шаламанов	159,805	1.61%	159,805	1.61%	0	0%
Стела Кръстева Йорданова	4,154	0.04%	4,154	0.04%	0	0%
Радостина Ангелова Манахова	0	0%	0	0%	0	0%
Галина Иванова Дишовска	7,440	0.08%	7,440	0.08%	0	0%
Силвия Христова Дишлева-Атанасова	7,440	0.08%	7,440	0.08%	0	0%

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на „Лавена“ АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството. Дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членовете на Съвета на Директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети. Участие на членовете на съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Константин Димитров Шаламанов - Изпълнителен член на Съвета на директорите притежава повече от 25% от капитала в следните търговски дружества:

- „А Старт 2000” ЕООД, гр. София
- „София Рент Офис” ЕООД, гр. София
- „Ред Тейбъл” ООД, гр. София
- „Бауцелe“ ООД
- „Балтимор“ ООД

Константин Димитров Шаламанов има участие като управител или член на съвети в следните търговски дружества:

- „А Старт 2000” ЕООД, гр. София
- „София Рент Офис” ООД, гр. София
- „Ред Тейбъл” ООД, гр. София
- „Лавена Мърчандайзинг” ЕООД, гр. София
- „Лавена Агро“ ЕООД, гр. Шумен
- „Балтимор” ООД, гр. София

Стела Кръстева Йорданова - член на СД на „Лавена” АД не притежава пряко или непряко участие в капитала и/или не участва в управителните органи на други търговски дружества.

Радостина Ангелова Манахова - член на СД на „Лавена” АД, притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следното търговско дружество: „Р-Маркетинг“ ЕООД, гр. София. Дружеството се представлява от управителя Радостина Ангелова Манахова.

Силвия Христова Дишлева - Атанасова - прокурист на „Лавена” АД, притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следното търговско дружество: „Български екотуризъм” ЕООД, Област Габрово, Община Севлиево. Дружеството се представлява от управителя Силвия Христова Дишлева - Атанасова.

Галина Иванова Дишовска - прокурист на „Лавена” АД, не притежава пряко или непряко участие в капитала и/или не участва в управителните органи на други търговски дружества.

Информация член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2020 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

2. Планирана стопанска политика през следващата година по член 247, ал.3 от Търговския закон, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Информацията е отразена в раздел II, т.4 от настоящия доклад.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ.1, Т.2 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН КЪМ ЗППЦК.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента

Общите приходи от дейността на предприятията в групата през 2020 година са 19,644 хил. лв., при отчетени за 2019 година 18,204 хил.лв. Общите приходи са нараснали с 1,440 хил.лв., което представлява увеличение от 8%.

Структура на общите приходи, хил.лева

Приходи от дейността	2020 година		2019 година		Изменение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	х.лв.	%
Продукция	19,277	98.1%	17,868	98.1%	1,409	8%
Услуги	68	0.4%	70	0.4%	-2	-3%
Други	299	1.5%	266	1.5%	33	12%
Общо приходи, хил.лв	19,644	100%	18,204	100%	1,440	8%

Нетните приходи от продажба на готова продукция през 2020 г. са 19,277 хил.лв., при реализирани 17,868 хил.лв. през 2019 г. Приходите от продукция са нараснали с 1,409 хил.лв., което представлява увеличение от 8%. Същевременно, козметиката запазва определящия си дял в структурата на приходите на компанията.

Структурата на приходите от дейността се запазва относително постоянна през двата разглеждани отчетни периода. Относителният дял на приходите от продажби на продукция в общите приходи е 98,1%, на приходите от услуги е 0,4%, а делът на другите приходи е 1,5%.

В състава на другите приходи от дейността 59% заемат приходите от финансираня. Това са отчетените през 2020г. 176 хил.лв. приходи от правителствени финансираня по сключен договор за безвъзмездна финансова помощ № BG161PO003-2.3.02-0466-C0001 с Министерство на икономиката и енергетиката по Процедура BG161PO003-2.3.02: „Енергийна ефективност и зелена икономика“, договор по процедура BG16RFOP002-2.001 „Подобряване на производствения капацитет в МСП“ в рамките Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020, както и приходи от Държавен фонд земеделие по мерки за подпомагане на земеделски производители.

Основната група в продукцията на предприятията в групата - козметичните продукти, покриват широк спектър от специфични потребности:

- Грижа за децата - безспорен лидер в продуктовото портфолио на „Лавена“ е серията Бочко, от която се произвеждат и продават пълна гама ефективни продукти, съобразени с етапите на израстване на децата, подходящи за употреба от първия ден след раждането и обособени в следните групи: хигиена и грижа за кожата, грижа за зъбите, слънцезащитни продукти, продукти против насекоми, помощ в домакинството за измиване и изпиране. Всички формули от серията Бочко са с внимателно подбрани съставки, дерматологично тествани и деликатни към нежната кожа на бебето и детето;

- Грижа за бременни жени и кърмачки - ефективните и добре балансирани формули на продуктите от серията Maternea съчетават в себе си екстракти от натурални масла, витамини и активни биотехнологични комплекси, без алергенни компоненти. Основният фокус на марката е превенцията от поява на стрии по време на бременността, като продуктите осигуряват необходимото подхранване и запазване на еластичността на кожата. Портфолиото на марката включва още специализирани продукти за успокояване и предпазване от раздразнения на кожата по време на кърмене, за подпомагане възстановяването и стягането на тялото след раждането, както и такива за ежедневна хигиена, поддържащи оптимално рН, без добавен сапун. Всички формули от серията Maternea са дерматологично тествани и безопасни за майката и бебето;

- Грижа за косата и ръцете - шампоани и кремове за ръце от серията Моята природа, с богати комплекси от натурални съставки и екстракти от билки, както и специализираната серия Работливи ръце, която осигурява защита, подхранване и възстановяване на кожата на ръцете след работа с агресивни препарати и материали. Продуктите Работливи ръце от специалната серия за дезинфекция - антибактериален гел, антибактериален спрей и антибактериални влажни кърпи, осигуряват бърза, удобна и ефективна дезинфекция на кожата на ръцете и са одобрени от Министерството на здравеопазването на Република България;

- Грижа за лицето и тялото - ревитализиращи и подхранващи кремове за ежедневна грижа от серията My Rose с ценен екстракт от българската Роза Дамасцена. Продуктите от серията My Rose са предназначени за деликатно почистване, овлажняване и освежаване на кожата на лицето и тялото, а богатите кремове за дневна и нощна протвостарееща грижа с хиалуронова киселина осигуряват допълнителна хидратация и запазват елстичността на кожата ма лицето;

- Грижа за краката - кремове, гелове и спрейове от серията Footness, които предлагат работещи решения за ежедневно подхранване, предпазване от изпотяване и неприятна миризма и специална терапия при загрубяла и напукана кожа на краката. Продуктите от терапевтичната серия за загрубяла кожа и мазоли видимо подобряват състоянието на засегнатите места за 7 дни употреба.

- Грижа за активно спортуващи - изцяло нова, специализирана козметична серия Sport Ready, която подпомага спортуващите във всеки етап от тренировката. Продуктите съдържат специално разработени активни комплекси с минерали и растителни екстракти, които, според предназначението на продукта, осигуряват необходимия загряващ ефект преди спорт,

охлаждане след интензивно натоварване, превенция против протриване, висока слънцезащита и хигиена на кожата. Продуктите Sport Ready са дерматологично тествани, с доказана ефективност, приятни за употреба и не оставят следи по спортната екипировка;

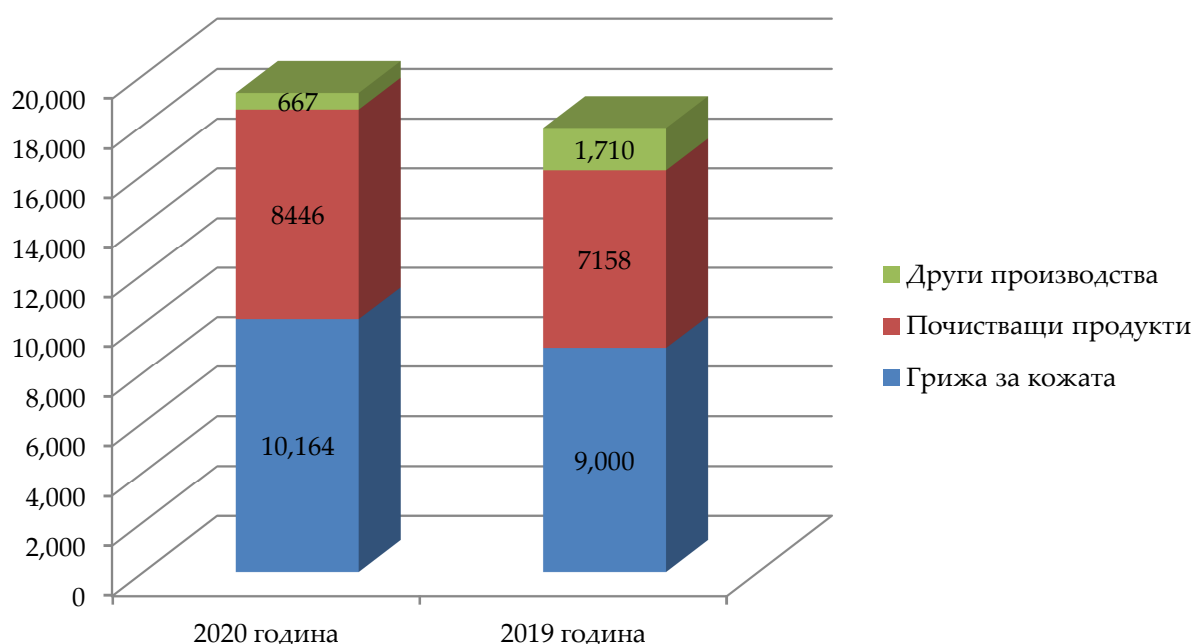
- Устна хигиена - пасти за зъби и вода за уста от серията Tetradent, които се грижат за здравето на зъбите и венците с освежаващото си и антисептично действие, благодарение на вложените в тях натурални екстракти от масла и билки.

По основни категории производства относителния дял на приходите от продажби в общите приходи от продажби на продукцията е както следва: Козметични производства - приходи в размер на 18,610 хил. лв. или 97%, при отчетени през 2020 година 16,158 хил.лв. или 90% и други производства в размер на 667 хил. лв. или 3% при отчетени през 2019 година 1,710 хил.лв.- 10% от общите продажби на продукцията.

Структура на приходите от продажба на продукцията по групи

Приходи от продажби на основни групи продукти	2020 година		2019 година		Изменение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	х.лв.	%
Козметични продукти, в т.ч.	18,610	97%	16,158	90%	2,452	15%
Грижа за кожата	10,164	53%	9,000	50%	1,164	13%
Почистващи продукти	8,446	44%	7,158	40%	1,288	18%
Други производства	667	3%	1,710	10%	-1,043	-61%
Общо приходи от продажби на продукцията	19,277	100%	17,868	100%	1,409	8%

Структура на приходите от продажба на продукцията по групи продукти, хил.лв.



2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Дружеството-майка „Лавена“ АД реализира 83% от продукцията си на вътрешния пазар, в сравнение с 2019 година - 78%. С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са продуктите, предназначени за деца. В своята дейност, компанията използва няколко канала за дистрибуция - чрез търговски вериги и хипермаркети, търговци на едро и аптечни складове. Продуктите на фирмата се разпространяват в търговската мрежа чрез козметични магазини, аптеки, специализирани детски магазини, хипермаркети, масажни салони и SPA центрове.

Основни външни пазари за „Лавена“ АД са държавите Русия, Грузия, Казахстан, Беларус, Франция, Румъния, Великобритания, Тайван, Хонг Конг и страни от близкия и далечния изток. Делът на продажбите на продукцията на външни пазари е 17%, в сравнение с 2019 г. - 22%. Дружеството полага сериозни усилия и развива активна външно-търговска дейност, която е насочена към укрепване на контактите с настоящите клиенти, както и към активно търсене на нови контрагенти.

„Лавена“ АД продължава да работи по разширяване обхвата на действащите търговски канали и разнообразяване на предлагания асортимент, което се отразява положително върху продажбите и приходите от продажби на козметика. Успешно пуснати на пазара са нови продукти от бебешката и детската козметика на фирмата, както и нови козметични серии, които успешно допълват асортимента от предлагани стоки. Продължава активната работа по разработване на нови маркетингови и търговски подходи за достигане на продуктовата гама до повече крайни клиенти, чрез различни активности за стимулиране на продажбите. Все по-активна е политиката на компанията и в областта на търговските промоции и различни активности за стимулиране на продажбите.

Структура на приходите от продажба на продукцията по направления

Основни направления на продажбите	2020 година		2019 година		Изменение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	х.лв.	%
Продажби на продукцията в страната	16,027	83 %	13,899	78%	2,128	15%
Продажби на продукцията в Европа	462	2%	1,527	8%	-1,065	-70%
Продажби на продукцията извън Европа	2,788	15%	2,442	14%	346	14%
Общо приходи от продажби на продукцията	19,277	100%	17,868	100%	1,409	8%

През 2020 г. дружеството-майка се стреми да осъществява своевременно разплащане с доставчиците на суровини и амбалажи с цел осъществяване на нормален производствен цикъл. В съответствие с изискванията на системата за качество, утвърдена в "Лавена" АД, за всяка доставна позиция има утвърден доставчик и минимум двама алтернативни доставчици съгласно разработена вътрешно фирмена процедура, което гарантира, надеждността им и дава конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Дружеството-майка работи с редица български и чуждестранни доставчици, като относителният дял на никой от тях не надхвърля 10 на сто от разходите.

Към 31.12.2020 г. предприятията в групата имат значителен спад в размера на неразплатените задължения с доставчици. Те са на обща стойност 506 хил.лв., съгласно действащите договори, а към 31.12.2019г. са били в размер на 897 хил.лв., което представлява спад с 44%

Към 31.12.2020 г. вземанията от клиенти на предприятията в групата възлизат на обща стойност 2,400 хил.лв., а към 31.12.2019 г. те са били в размер на 2,480 хил.лв. Групата работи с български и чуждестранни клиенти, като относителният дял на никой от тях не надхвърля 10 на сто от приходите.

3. Информация за сключени съществени сделки

„ЛАВЕНА“ АД е бенефициент на безвъзмездна финансова помощ от Европейския фонд за регионално развитие по процедура BG16RFOP002-2.040 „Подобряване на производствения капацитет в МСП“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020. На 03.02.2020 г. дружеството сключи договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16RFOP002-2.040-0674-C01 с наименование: Капацитет за растеж на „ЛАВЕНА“ АД. Общо допустимите разходи по проекта са в размер на 1 626 904,00 лева, като от тях 976 142,40 лева представляват безвъзмездна финансова подкрепа от Европейския съюз чрез ЕФРР. Продължителността на изпълнение на договора е 12 месеца. Предвидено е чрез проекта да бъде реализирана дейност за подобряване на производствения капацитет на фирмата чрез закупуване на ново технологично оборудване. Планираните инвестиции са насочени към подобряване на производствените процеси, намаляване на производствените разходи и подобряване на предлаганите продукти. Предвиденото за закупуване технологично оборудване е подбрано предвид възможностите да бъде използвано за производството на по-голям и разнообразен обем от козметични продукти.

От края на 2020 г. дружеството-майка въведе в експлоатация нова фотоволтаична централа (ФЕЦ), която ще осигурява електрическа енергия от възобновяеми източници за производствените процеси на „Лавена“ АД с пикова мощност около 380 kWp. ФЕЦ се състои от 1 124 броя поликристални модула, заемащи близо 2 250 кв. м. от покрива на производствената сграда и 5 броя трифазни инвертори по 60 kW всеки. Проектът е изпълнен от ЕНЕРГО-ПРО Енергийни услуги. За да отговорят на условието за ефективно усвояване на покривното пространство и максимален енергиен добив на единица площ, експертите на енергийния доставчик заложили на специална алуминиева конструкция за монтаж върху равен покрив.

Паркът разполага и със система за наблюдение, контрол и събиране на данни за произведената и консумираната енергия, както и на тази, отдадена като излишък в мрежата.

Новата фотоволтаична централа е естествена стъпка от комплексното развитие на компанията като водещ производител на качествени и ефективни козметични продукти, което включва непрекъснато усъвършенстване на производствените процеси, с грижа за околната среда чрез намаляване на екологичния им отпечатък.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Към 31.12.2020 г. дружество „Балтимор“ ООД е предоставил на „Лавена“ АД 3,266 хил.лв. по договори за заем. Дружеството, както и дъщерните дружества не са сключвали сделки извън обичайната дейност и сделки отклоняващи се съществено от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2020 предприятията в групата отчитат най-високи финансови резултати от създаването си през 1962 г. с печалба от 2,220 хил. лв., ръст на продажбите на вътрешен пазар от 15% в стойностно изражение. Ключов фактор за постигнатите резултати е настъпилата в началото на годината световна пандемия от Covid-19 и предприетите комплексни корпоративни мерки и действия за преодоляване на кризата.

През първото тримесечие на 2020 г. свръхпотреблението на продукти за дезинфекция доведе до изчерпване на наличните суровини и материали и планираното производство на дезинфектанти не успя да отговори на нарасналото в пъти търсене. Благодарение на дългогодишния си опит и висок професионализъм на своя екип, дружеството - майка успя бързо да намери алтернатива на липсващите суровини и да продължи производството на най-търсените продукти по време на обявеното в страната извънредно положение и последвалата го епидемична обстановка до края на 2020 г., осигурявайки необходимото зареждане на търговските обекти. Продължихме да работим със засилени производствени мощности и при строги мерки за безопасност.

Марката за бебешка козметика *Бочко* остава неоспорим пазарен лидер в почти всички категории продукти. Специализираната козметична серия за бременни *Maternea* също запазва позициите си на пазара. Най-голям ръст на продажбите отчитаме в серията продукти за грижа за кожата на ръцете *Работливи ръце*.

През 2021 г., предвид удължаването на епидемичната обстановка, привикването на потребителите с пандемичната ситуация и появата на множество нови марки, предлагащи дезинфектанти, не прогнозираме същите финансови резултати като през 2020. Очакванията са развитието на продажбите и печалбата на компанията да се върнат в нива, по-близки до тези преди кризата.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2020 г. - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2020 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на "Лавена" АД, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

„Лавена“ АД притежава в инвестиционния си портфейл две дъщерни дружества.

“Лавена Агро” ЕООД Шумен е учредено през 2008 година. Дружество е с предмет на дейност: създаване на нови лавандулови насаждения, поддържане на съществуващите лавандулови насаждения и продажба на продукцията от собствено производство. Размерът на капитала на „Лавена Агро“ ЕООД е 105 000 лева, разпределен в 10 500 дяла по 10 лева.

”Лавена Мърчандайзинг” ЕООД София е учредено през 2009 година. Дружеството е с предмет на дейност: маркетингови активности, мърчандайзингови услуги, пазарен мониторинг на козметичния сектор, разработване на търговски и промоционални политики и мероприятия, разработване и внедряване на всякакви техники приложими в пазарите на бързооборотни стоки, които увеличават пазарното проникване и продажбите, брeнд мениджмънт, ПР активности и други дейности. Размерът на капитала на дружеството е 5000 лева, разпределен в 500 дяла по 10 лева.

8. Информацията относно сключените от „Лавена“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информацията за предоставените гаранции и поемане на задължения.

Дружеството-майка има сключен договор за заем с „Балтимор“ ООД в размер до 3 500 000 евро. Задължението към 31.12.2020 г. е в размер на 1 670 000 евро. Срокът за погасяване на заема е 14.12.2022 г. Договорената лихва по заема е в размер на 4%. През 2020 г. са погасени 579 хил.лв.

През 2019 г. Лавена АД е сключила договор за инвестиционен банков кредит за сумата от 4 505 хил. лв. с краен срок на издължаване 01.03.2023 г. и лихва по кредита - РЛП за периода на действие на договора плюс 1,55 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 1,55% годишно. Инвестиционният кредит се предоставя за обезпечаване на строителството на обект „Разширение на производствена и складова сграда на Лавена АД“. Новоизградената сграда е в границите на съществуващите площи, собственост на дружество „Лавена“ АД в град Шумен, находяща се в кв.369, УПИ VII по плана на град Шумен. Обезпеченията за предоставяне на кредита включват учредяване на договорна ипотека върху част от недвижимите имоти, собственост на „ЛАВЕНА“ АД, находящи се в град Шумен, Община Шумен, област Шумен, Промислена зона, поземлен имот с идентификатор 83510.669.486 и площ на имота 55 789 кв.м., учредяване на особен залог на движими вещи и финансово обезпечение чрез залог върху вземания. Към 31 декември 2020 г. задължението по заема е 2,880 хил.лв.

През 2020 г. „Лавена“ АД е сключила договор за инвестиционен банков кредит за сумата от 1,073 хил. лв. с краен срок на издължаване 05.03.2025 г. и лихва по кредита - РЛП за периода на действие на договора плюс 1,4 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 1,5% годишно. Инвестиционният кредит се предоставя за обезпечаване изпълнение дейностите по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ №BG16RFOP002-2.040-0674-C01 с наименование: Капацитет за растеж на „ЛАВЕНА“ АД. Общо допустимите разходи по проекта са в размер на 1 626 904,00 лева, като от тях 650 761,60 лева представляват самоучастие на „Лавена“ АД. Обезпеченията за предоставяне на кредита включват учредяване на особен залог на машини и съоръжения, закупени по проекта и финансово обезпечение чрез залог върху вземания. Към 31 декември 2020 г. усвоената част по заема е 280 хил.лв.

„Лавена“ АД има два сключени договора за банкови кредити - тип овърдрафт. Договорената сума е съответно 1,185 хил.лв. и 1,200 хил.лв. Единият е със срок на погасяване март 2021 г. и ежегодна опция за удължаване на срока за ползване и погасяване за следващи два поредни едногодишни периода, с договорен лихвен процент определен на база едномесечен РЛП плюс надбавка 1.75 пункта, но не по-малко от 1.75%, а другият е със срок на погасяване ноември 2021 г. с възможност за продължаване още дванадесет месеца и договорен лихвен процент съответно едномесечен РЛП плюс надбавка 1.57 пункта. За обезпечаване на вземанията на банковите кредитори са учредени договорна ипотека върху недвижими имоти и залог на машини и оборудване собственост на „Лавена“ АД, залог на вземания по безвъзмездна финансова помощ и залог на вземания на дружеството.

Лавена Агро ЕООД ползва банков кредит в режим на овърдрафт с договорен размер 100 хил.лв. и срок за ползване до м.ноември 2021 г., с ежегодна опция за удължаване на срокът за ползване и погасяване за следващите четири поредни едногодишни периоди. Договореният лихвен процент е определен на база РЛП за периода на действие на договора плюс 1.90 пункта, но не по - малко от 2 % годишно. За обезпечаване на вземанията на банката кредитор е заложено оборудване собственост на дружеството-майка Лавена АД.

Към 31 декември 2020 г. дружеството е съдължник по седем договора за лизинг, сключени от дъщерно дружество и по един договор за кредит-овърдрафт, сключен от дъщерно дружество.

9. Информация относно сключените от „Лавена“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

“Лавена” АД е предоставила на дъщерното си дружество „Лавена Агро“ ЕООД заем в размер до 200 хил.лв. Договорената лихва по заема е в размер на 4%. Срокът за погасяване е до 01.09.2020 г. Към 31.12.2020 г. неуреденият разчет по заема е 200 хил.лв. Средствата са отпуснати за покриване нуждите от оборотен ресурс.

10. Информация за използването на средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период няма извършена нова емисия.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Предприятията в групата са в състояние с приходите от дейността си да обслужват формираните кредити и задължения. Основен риск съществува в навременната събираемост на вземания от клиенти и евентуален риск от несъстоятелност на същите. Дружеството - майка застрахова своите вземания от клиенти като осигурява кредитно застрахователно покритие и минимизира риска от неплатежоспособност. Мярката е неприложима, в случаите, когато клиентите не притежават рейтинг и не може да бъде предоставен кредитен лимит от застрахователя.

Предприятията в групата смятат, че бъдещите парични потоци ще са достатъчни за обслужване на задълженията съгласно договорените планове.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

През 2020 година, предприятията в групата са осъществявали инвестиционната си програма чрез собствен и привлечен капитал, като по този начин е обезпечила и нуждите си от оборотни средства.

През 2020 г. постъпленията от парични потоци на предприятията в групата, свързани с търговски контрагенти, са в размер на 23,023 хил.лв., а плащанията към доставчици са 15,356 хил.лв. Нетният паричен поток от цялата оперативна дейност без парични потоци от курсови разлики на предприятията в групата за 2020 г. е положителна величина в размер 3,810 хил.лв., при 2,616 хил. лв. за 2019 г. Паричният поток, за разлика от паричните наличности, е процес на вливане и изтичане на парични средства. Той трябва да се разбира не като наличност на пари, а като изменение, движение на парични средства и парични еквиваленти на дружеството. Нетният паричен поток от инвестиционна дейност е отрицателна величина в размер на 1,758 хил.лв. Отрицателният паричен поток е в резултат на закупуване на активи, инвестиране на средства в сгради, машини, оборудване и нематериални дълготрайни активи, с което ще се подобри финансовия резултат на групата през следващи периоди.

Структура на паричните потоци на групата

Паричен поток от видове дейност	2020 година	2019 година	Изменение	
	хил.лв	хил.лв	х.лв.	%
Парична наличност в началото на периода	2026	4906	(2880)	-59%
Нетен паричен поток от основната дейност	3810	2616	1194	46%
Нетен паричен поток от инвестиционната дейност	(1758)	(6534)	4776	-73%
Нетен паричен поток от финансовата дейност	(2296)	1030	(3326)	-323%
Изменение на паричните средства	(244)	(2888)	2644	-92%
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	(1)	8	(9)	-113%
Парична наличност в края на периода	1,781	2,026	(245)	-12%

Нетният паричен поток от финансова дейност е отрицателна величина в размер на 2,296 хил.лв. Отрицателният паричен поток се дължи на превишението на изплатените суми за погасяване на заеми и лихви над постъпленията от кредити. През периода групата е разчитала в по-голяма степен на собствен капитал и е ползвала по-малко заемни средства. Инвестициите на групата през 2020 година са финансирани със собствени и заемни средства. Чрез комбиниране на тези средства се постига оптимизация на цената на външното финансиране и поддържане на ликвидност за нормалното функциониране на групата. Предприятията в групата се стремят да поддържат оптимален ликвиден запас парични средства и способност за финансиране на стопанската си дейност.

Паричните средства на предприятията в групата към 31.12.2020 год. са в размер на 1,781 хил. лева.

Извън инвестиционната си програма, на предприятията в групата нямат други поети ангажименти за извършване на капиталови разходи.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на „Лавена“ АД, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Като емитент на ценни книжа публично дружество „Лавена“ АД и дъщерните дружества осъществяват дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката, международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно управление.

15. Информация за основни характеристики на прилаганите от „Лавена“ АД в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

През 2020 г. ефективно работи внедрената система за управление на бизнес процесите и ресурсите в компанията. Постигнато е ефективно управление на всички дейности, свързани с финанси и счетоводство, продажби и маркетинг, производство, доставки, складово стопанство, планиране, човешки ресурси и бизнес анализи.

Внедрената система е организирана, така че да минимизира концентрацията на риска на ниво потребител. Системата позволява постоянно наблюдение и контрол на всички нива във фирмата от страна на ръководния персонал. С цел осъществяване на вътрешния контрол в системата се дават различни права на достъп за работа на служителите и съответно права на контрол на мениджърите. Използват се пароли, осигуряващи различни нива на достъп.

Всяка година се провежда цялостна инвентаризация на активите и пасивите на предприятията в групата, а по решения на ръководството на дружествата периодично се правят и частични проверки.

През последните години предприятията в групата изграждат и умножават конкурентното си предимство чрез въвеждане на утвърдени международни стандарти и съвременни практики за корпоративно управление. Резултатите от това неизменно отстоявано разбиране за модерен, прозрачен и почтен бизнес са налице.

Успешното развитие, разрастването на дейността и високите цели, които фирмата си поставя, изискват качествено нов подход в постигането на стратегическата корпоративна цел - интегрирано и ефективно управление на рисковете.

Управлението на риска е неразделна част от процесите в организацията, част от процеса на вземане на решения. Дейностите, свързани с управлението на риска се извършват своевременно, прозрачно и всеобхватно, съобразно измененията и улесняват непрекъснатото подобряване на организацията.

Управлението на рисковете в предприятията в групата се осъществяват на следните нива:

Стратегическо ниво - за рисковете, свързани с управлението на групата.

Процесно ниво - за рисковете, свързани с основните бизнес процеси в групата.

Персонално ниво - за рисковете, свързани с работата на всеки участник в процеса.

Ползите от дейностите по управление на риска са: подобряване на финансовата отчетност; по-добро управление; по-голямо доверие на заинтересованите страни; подобряване на контрола; ефективно разпределение и използване на ресурсите за управление на риска; подобряване на оперативната ефективност и ефикасност; подобряване на постиженията в областта на безопасността, както и опазването на околната среда; намаляване на загубите до минимум.

Действащите в предприятията в групата системи са свързани с управление на качеството съгласно БДС ISO 9001:2015 и системите за осигуряване на безопасност на продукта - GMP при производството на козметика и HACCP при производството на хранителни добавки. Те гарантират пълна проследимост, безопасност и постоянно качество на произвежданите продукти

и свеждат до минимум рисковете, свързани с основната производствена дейност на фирмата. Ежегодните програми за обучение на персонала, свързани с изпълнение на определените изисквания за хигиена, безопасност и контрол на процесите намаляват риска от производство на некачествен продукт.

Тези системи са изключително полезни и ефективни при управлението на рисковете, свързани с извънредната обстановка и епидемиологичните рискове. Чрез тях, фирмата успява в усилията си за минимизиране на последствията от кризата върху бизнеса, производствените процеси и здравето на всички засегнати. Внимателно следим всички процеси, които се отразяват на веригата на доставки, за да вземем своевременни мерки при планиране на производството си. Полагаме усилия за промяна на организацията на работа, така че най-добре да отговорим на необходимостта от допълнителни здравни мерки, без това да се отрази на обема на работа и производителността.

Основно отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През отчетната 2020 г. година няма промени в управителните и надзорните органи на дружеството - майка. Състава на Съвета на директорите на „Лавена“ АД е както следва:

Константин Димитров Шаламанов - Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите

Стела Кръстева Йорданова - Зам.председател на Съвета на директорите

Радостина Ангелова Манахова - член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от двама прокуристи:

Галина Иванова Дишовска

Силвия Христова Дишлева - Атанасова.

Представляващ в дъщерните дружества „Лавена Мърчандайзинг“ ЕООД София и „Лавена Агро“ ЕООД Шумен е Управителят Константин Димитров Шаламанов.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от „Лавена“ АД, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- Получени суми и непарични възнаграждения;
- Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

За последната финансово приключила година възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството-майка, в това число на Изпълнителния директор и Прокуристите, както и Управителите на дъщерните дружества в групата за финансовата 2020 година са в размер на 84 хил.лв. Възнагражденията са изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

Извън посочените възнаграждения, лицата от състава на Съвета на директорите, прокуристите на дружеството и управителите на дъщерните дружества за последната финансова година не са получавали други парични и/или непарични стимули и компенсации под каквато и да е форма от Емитента, неговите дъщерни дружества и/или други свързани с него дружества.

Възнаграждението на Одиторите на групата през 2020 година е в размер на 18 хил.лева.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Информацията за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на „Лавена“ АД е посочена в раздел III, т.1 от настоящия доклад - информация по чл.247, ал.2 от ТЗ.

Към 31.12.2020 година притежаваните акции от членове на контролните органи на „Лавена“ АД са следните:

Членове на одитен комитет	Акции, притежавани към 31.12.2020г.		Акции, притежавани към 31.12.2019г.		Изменение	
	Брой	%	Брой	%	Брой	%
Димитър Лулчев	0	0%	0	0%	0	0%
Красен Пенков	9,300	0.09%	9,300	0.09%	0	0%
Спаска Кръстанова	0	0%	0	0%	0	0%

Дружеството няма предоставени опции.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции и дялове от настоящите акционери.

Към 31.12.2020 година и към датата на изготвяне на годишния доклад за дейността няма договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от капитала на „Лавена” АД.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал, ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2020 г. предприятията в групата нямат висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Допълнителна информация може да бъде получена на адрес:

„Лавена” АД, гр. Шумен 9700, Индустриална зона, п.к. 114, всеки работен ден от 9,00 до 17,30 часа, или на телефон 054/850 144, e-mail: lavena@b-trust.org

Лице за контакти: Таня Петрова, Директор за връзки с инвеститорите.

У.ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

Акциите на дружеството-майка “Лавена” АД се търгуват на “Неофициален пазар на акции” на “БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ” АД, с борсов код - 4L4.

Търговия с акции на „Лавена“ АД на БФБ – София АД за периода 01.01.2020 - 31.12.2020 година



Спазвайки принципите на доброто корпоративно управление, предприятията в групата осъществяват стопанската си дейност в постоянна грижа и прозрачност, с цел защита на интересите на своите акционери. Ръководството на групата преценява, че информацията, която е оповестена във финансовия отчет и отчета за дейността е достатъчна и дава вярна и точна представа за състоянието на предприятията в групата за изминалата финансова 2020 година.

22 Април 2021 г.

Град Шумен

Константин Шаламанов

Изпълнителен директор на „Лавена“ АД

